

Аннотация рабочей программы дисциплины «Анализ рынка ценных бумаг»

Целью освоения дисциплины «Анализ рынка ценных бумаг» является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах раскрывающих сущность, место и роль аналитических процедур рынка ценных бумаг в структуре финансового механизма рыночной экономики, принципы функционирования информационно-аналитической подсистемы рынка, навыков обоснования принятия экономических решений.

Задачи дисциплины:

- используя основы экономических знаний, изучить фундаментальные вопросы анализа сущности ценных бумаг;

- рассмотреть природу и основные аналитические характеристики корпоративных и государственных национальных и международных ценных бумаг, их инвестиционные качества, особенности обращения, расчет стоимости и оценка их доходности;

- на основе статистических данных определить поступательное развитие национального рынка ценных бумаг, оценка его структуры с точки зрения состава участников по видам выполняемой деятельности, их взаимодействие, анализ портфелей ценных бумаг конкретных финансовых институтов;

- провести оценку деятельности биржевых институтов как инфраструктурных элементов организованных рынков, включая аналитические процедуры их функционирования, элементов операционного механизма, состава участников биржевого торга, основных операций и сделок;

- провести анализ функционирования системы государственного регулирования фондовых рынков и их саморегулирования на основе исследования отечественного и зарубежного опыта, провести оценку прямых и косвенных формы и методы воздействия органов управления на рынок ценных бумаг, анализ рыночных рисков в целях защиты интересов всех групп участников;

- изучить приемы фундаментального и технического анализа при решении практических задач формирования оптимального фондового портфеля с заданными характеристиками и управления им на основе мониторинга, способов снижения риска.

- освоить методику оценки эффективности инвестиционных решений по различным видам ценных бумаг и выбора оптимальных вариантов вложения средств в фондовые инструменты на основе выполнения финансово-экономических решений.

Темы, основные вопросы.

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики

1.1 Место и роль ценных бумаг в функционировании финансово-кредитной системы России

1.2 История возникновения ценных бумаг

1.3 Сущность экономической категории «рынок ценных бумаг»

1.4 Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка РФ в 1990-е годы и тенденции его развития

Понятие ценной бумаги

2.1 Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага»

2.2 Анализ фундаментальных свойств ценных бумаг

2.3 Анализ временных, пространственных, рыночных характеристик ценных бумаг

2.4 Классификация ценных бумаг

Корпоративные ценные бумаги и финансовые инструменты на их основе

3.1 Анализ категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости акций. Оценка величины доходности акций

- 3.2 Анализ категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости облигаций. Оценка величины доходности облигаций
 - 3.3 Анализ обращения депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков и инвестиционных компаний
 - 3.4 Анализ обращения векселей на рынке ценных бумаг. Оценка доходности векселей
 - 3.5 Анализ обращения производных инструментов на рынке ценных бумаг. Оценка доходности производных ценных бумаг.
- Анализ обращения государственных долговых обязательств**
- 4.1 Понятие государственного долга и необходимость выпуска государственных ценных бумаг (ГЦБ)
 - 4.2 Оценка структуры и анализ обращения ГКО-ОФЗ на рынке ценных бумаг
 - 4.3 Анализ проведения аукционных торгов на рынке ГЦБ
 - 4.4 Проблемы развития аналитических процедур на отечественном рынке ГЦБ
- Анализ поведения и взаимодействие участники РЦБ**
- 5.1 Эмитенты: виды и сущность деятельности
 - 5.2 Инвесторы: виды и сущность деятельности.
 - 5.3 Оценка поведения институциональных инвесторов, особенности деятельности (банки, страховые компании, инвестиционные компании, пенсионные фонды, ПАО)
 - 5.4 Оценка поведения посредников: брокеров, дилеров, управляющих компаний
 - 5.5 Комплексный анализ деятельности депозитариев, регистраторов, расчетно-клиринговых центров на РЦБ
 - 5.6 Анализ функции и оценка механизма операций брокерско-дилерских компаний
- Основы фундаментального и технического анализа на фондовом рынке**
- 6.1 Основы дисконтирования финансовых активов на РЦБ
 - 6.2 Методики фундаментального анализа
 - 6.3 Выбор инвестиционного портфеля ценных бумаг
 - 6.4 Основы и методики технического анализа
- Анализ биржевых операций**
- 7.1 Анализ процедуры биржевого листинга
 - 7.2 Анализ проведения биржевых торгов
 - 7.3 Определение котировки ценных бумаг
 - 7.4 Определение эффективности биржевых операций
- Анализ биржевых сделок и их основных характеристики**
- 8.1 Классификация биржевых сделок
 - 8.2 Оценка заключения и исполнения кассовых сделок
 - 8.3 Оценка заключения и исполнения срочных сделок (твердые срочные сделки, фьючерсные, опционные, пролонгационные)
 - 8.4 Анализ реализации биржевых стратегий
- Анализ торгового и инвестиционного портфеля ценных бумаг**
- 9.1 Анализ структуры и качества инвестиционного портфеля ценных бумаг
 - 9.2 Анализ структуры и качества торгового портфеля ценных бумаг
 - 9.3 Оценка и управление торговыми позициями профессиональных участников рынка

Объем дисциплины - 2 зачетные единицы.

Форма промежуточного контроля - зачет.