

## **Аннотация рабочей программы дисциплины «Рынок ценных бумаг»**

**Целью** освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» изучение студентами важнейших теоретических вопросов, связанных с ценными бумагами и производными инструментами, получение представления о рынке ценных бумаг и его современном состоянии, освоение практических навыков расчета доходности и рискованности вложений в ценные бумаги.

### **Задачи дисциплины**

— используя основы экономических знаний, изучает фундаментальные вопросы теории и сущности ценных бумаг;

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

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

— проводит оценку деятельности биржевых институтов как инфраструктурных элементов организованных рынков, включая вопросы организационных основ их функционирования, элементов операционного механизма, состава участников биржевого торга, основных операций и сделок;

— изучает основы 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;

— определяет 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;

— осваивает 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.

### **Тема. Основные вопросы.**

- 1 Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики**
  - 1 Место и роль ценных бумаг в функционировании финансово-кредитной системы России
  - 2 История возникновения ценных бумаг
  - 3 Сущность экономической категории «рынок ценных бумаг»
  - 4 Социально-экономические предпосылки возрождения фондового рынка РФ в 1990-е годы и тенденции его развития
- 2 Понятие ценной бумаги**
  - 1 Экономическая сущность и юридическое определение понятия «ценная бумага»
  - 2 Фундаментальные свойства ценных бумаг
  - 3 Временные, пространственные, рыночные характеристики ценных бумаг
  - 4 Классификация ценных бумаг
- 3 Корпоративные ценные бумаги и финансовые инструменты на их основе**
  - 1 Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости акций. Оценка величины доходности акций
  - 2 Определение категорийного ряда, свойств, функции, разновидностей, стоимости облигаций
  - 3 Оценка величины доходности облигаций
  - 4 Определение обращения депозитных и сберегательных сертификатов

- коммерческих банков и инвестиционных компаний
- 5 Определение обращения векселей на рынке ценных бумаг. Оценка доходности векселей
  - 6 Обращение производных инструментов на рынке ценных бумаг
  - 7 Оценка доходности производных ценных бумаг
  - 4 **Обращение государственных долговых обязательств**
    - 1 Понятие государственного долга и необходимость выпуска государственных ценных бумаг (ГЦБ)
    - 2 Оценка структуры и анализ обращения ГКО-ОФЗ на рынке ценных бумаг
    - 3 Этапы проведения аукционных торгов на рынке ГЦБ
    - 4 Проблемы развития доступности и процедур обращения инструментов на отечественном рынке ГЦБ
  - 5 **Международные ценные бумаги**
    - 1 Понятие международного рынка ценных бумаг
    - 2 Международный рейтинг ценных бумаг
    - 3 Основные виды международных ценных бумаг и их характеристики
  - 6 **Характеристика первичного и вторичного рынка ценных бумаг**
    - 1 Цели и задачи функционирования первичного рынка ценных бумаг
    - 2 Участники первичного рынка ценных бумаг
    - 3 Эмиссия ценных бумаг
    - 4 Методы размещения ценных бумаг
    - 5 Цели, задачи и участники вторичного рынка ценных бумаг
    - 6 Организационные основы функционирования вторичного рынка ценных бумаг.
  - 7 **Поведение и взаимодействие участников РЦБ**
    - 1 Эмитенты: виды и сущность деятельности
    - 2 Инвесторы: виды и сущность деятельности
    - 3 Модели поведения институциональных инвесторов, особенности деятельности (банки, страховые компании, инвестиционные компании, пенсионные фонды, ПАО)
    - 4 Оценка поведения посредников: брокеров, дилеров, управляющих компаний
    - 5 Организационные основы деятельности депозитариев, регистраторов, расчетно-клиринговых центров на РЦБ
    - 6 Механизм функционирования и оценка результативности операций брокерско-дилерских компаний
  - 8 **Система управления рынком ценных бумаг**
    - 1 Понятие, цели и задачи системы управления рынком ценных бумаг
    - 2 Государственное регулирование рынка ценных бумаг
    - 3 Саморегулирование рынка ценных бумаг
    - 4 Инфраструктурные системы управления рынком ценных бумаг
  - 9 **Основы фундаментального и технического анализа на фондовом рынке**
    - 1 Основы дисконтирования финансовых активов на РЦБ
    - 2 Методики фундаментального анализа
    - 3 Выбор инвестиционного портфеля ценных бумаг
    - 4 Основы и методики технического анализа
  - 10 **Организация биржевых операций**
    - 1 Сущность процедуры биржевого листинга
    - 2 Технология проведения биржевых торгов
    - 3 Определение котировки ценных бумаг
    - 4 Определение эффективности биржевых операций
  - 11 **Осуществление биржевых сделок и их основных характеристики**
    - 1 Классификация биржевых сделок
    - 2 Технология заключения и исполнения кассовых сделок
    - 3 Оценка заключения и исполнения срочных сделок (твердые срочные сделки, фьючерсные, опционные, пролонгационные)
    - 4 Эффективность реализации биржевых стратегий.
  - 12 **Формирование торгового и инвестиционного портфелей ценных бумаг**
    - 1 Построение структуры и качества инвестиционного портфеля ценных бумаг
    - 2 Построение структуры и качества торгового портфеля ценных бумаг
    - 3 Оценка и управление торговыми позициями профессиональных участников рынка

**Объем дисциплины 2 з.е.**

**Форма промежуточного контроля – зачет.**