

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

**Цель дисциплины.** Целью освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах раскрывающих сущность, функции, место и роль рынка ценных бумаг в структуре финансового механизма рыночной экономики, принципы функционирования технологической и информационной подсистем рынка, навыков обоснования принятия инвестиционных решений.

### **Задачи дисциплины:**

– используя основы экономических знаний, изучить фундаментальные вопросы теории ценных бумаг;

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

– на основе статистических данных выявить тенденции развития отечественного РЦБ, его структуру с точки зрения состава участников по видам выполняемой деятельности, их взаимодействие, функционирования конкретных финансово-кредитных институтов – банков, страховых компаний, пенсионных фондов и проч., место и роль в глобальном РЦБ; выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы;

– изучить деятельность биржевых институтов как инфраструктурных элементов организованных рынков, включая вопросы организационных основ функционирования, основных задач деятельности, элементов операционного механизма, состава участников биржевого торга, основных операций и сделок;

– дать основы функционирования системы государственного регулирования фондовых рынков и их саморегулирования на основе исследования отечественного и зарубежного опыта, определить прямые и косвенные формы и методы воздействия органов управления на рынок ценных бумаг с целью его стабилизации, снижения рисков, 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 вычислений.

### **Тема. Основные вопросы.**

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.

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.

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. Оценка величины доходности облигаций.

3. Определение обращения депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков и инвестиционных компаний.

4. Определение обращения векселей на рынке ценных бумаг. Оценка доходности векселей.

5. Обращение производных инструментов на рынке ценных бумаг. Оценка доходности производных ценных бумаг

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.

Международные ценные бумаги.

1. Понятие международного рынка ценных бумаг.

2. Международный рейтинг ценных бумаг.

3. Основные виды международных ценных бумаг и их характеристики.

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.

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.

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.

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.

Основы и методики технического анализа.

1. Организация биржевых операций.

2. Сущность процедуры биржевого листинга.

3. Технология проведения биржевых торгов.

4. Определение котировки ценных бумаг.
  5. Определение эффективности биржевых операций.
- 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.
- 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 4 з. е.**

**Форма промежуточного контроля – курсовая работа, экзамен.**