

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ Б.1.Б.19 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Автор: к.э.н., доцент, доцент кафедры экономики и финансов Биткина Ирина Константиновна

Код и наименование направления подготовки, профиля: 38.05.01 Экономическая безопасность, специализация "Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности"

Квалификация (степень) выпускника: экономист

Форма обучения: очная, заочная

План курса:

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
Тема 1	Сущность и функции финансов. Управление финансами	<p>Тема 1. Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура.</p> <p>Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса. История становления и развития рынка ценных бумаг. Понятие ценной бумаги. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги. Финансовые инструменты, не являющиеся ценными бумагами.</p> <p>Рынок ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. Место рынка ценных бумаг на финансовом рынке. Виды рынков ценных бумаг. Международный, национальный и региональный рынки ценных бумаг. Развитие и формирующиеся рынки ценных бумаг.</p> <p>Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков ценных бумаг. Классификация рынков ценных бумаг по видам применяемых технологий.</p> <p>Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг. Автоматизированные системы внебиржевой торговли. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в российской и международной практике</p>
Тема 2	Понятие и классификация ценных бумаг.	<p>Определение и сущность ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Долевые ценные бумаги и их виды. Долговые ценные бумаги и их разновидности. Производные ценные бумаги и понятие производности. Товарораспорядительные ценные бумаги. Виды ценных бумаг. Сравнительные характеристики экономических видов ценных бумаг. Ценная бумага как фиктивный капитал.</p>
Тема 3	Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции и облигации.	<p>Акции развернутая характеристика. Обыкновенные и привилегированные акции. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Доходность акций. Сертификаты акций.</p> <p>Паи паевых инвестиционных фондов. Расчет стоимости.</p> <p>Долговые ценные бумаги. Облигации: развернутая характеристика. Облигации предприятий и их разновидности, используемые в российской и международной практике.</p> <p>Долговые обязательства государства. Облигации, эмитируемые федеральными органами власти, субъектами федерации и муниципальными образованияами. Внешние облигационные займы государства и субъектов федерации.</p> <p>Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности.</p> <p>Вексель. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике.</p> <p>Чеки и особенности их использования в качестве ценной бумаги. Коносаменты и складские свидетельства, закладные. Простое и двойное складское свидетельство. Использование коносаментов, складских свидетельств и закладных в хозяйственной практике в качестве ценных</p>

		бумаг. Сберегательная книжка на предъявителя
Тема 4	Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг.	<p>Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов.</p> <p>Классификация инвесторов в ценные бумаги. Стратегические инвесторы в ценные бумаги. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др.).</p> <p>Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг.</p> <p>Первичное размещение ценных бумаг. Основы конструирования ценных бумаг. Использование материалов маркетинговых исследований при конструировании ценных бумаг.</p> <p>Андеррайтинг ценных бумаг и его виды. Организация андеррайтинга. Эмиссионные синдикаты. Функции андеррайтеров.</p>
Тема 5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг.	<p>Виды участников рынка ценных бумаг и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.</p> <p>Содержание профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:</p> <ul style="list-style-type: none"> - брокерской деятельности; - дилерской деятельности; - деятельности по управлению ценными бумагами; - депозитарной деятельности; - деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг; - деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг; <p>Клиринговая деятельность.</p> <p>Совмещения видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Деятельность по финансовому консультированию. Функции финансовых консультантов на рынке ценных бумаг. Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг.</p> <p>Соблюдение требований регулятора для осуществления профессиональной деятельности.</p>
Тема 6	Формирование инвестиционного портфеля. активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг	<p>Сущность портфеля ценных бумаг. Основы теории портфельного инвестирования.</p> <p>Теория Марковица. Основные положения. Понятие диверсификации и формирование диверсифицированного портфеля.</p> <p>Теория Шарпа. Основные положения теории Шарпа. Коэффициенты и их применение в формировании портфеля ценных бумаг. Модель CAPM и ее применение в процессе формирования и управления портфелем ЦБ.</p> <p>Введение в риски. Рыночный и нерыночный риски. Основы хеджирования</p> <p>Виды портфелей ценных бумаг. Основные модели формирования и управления портфелем.</p> <p>Активное и пассивное управление портфелем. ETF</p>
Тема 7	Коллективные инвестиции	<p>Классификация инвесторов в ценные бумаги. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др)</p> <p>Понятие и сущность коллективного инвестирования. Инвестиционные фонды. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями. Статус, типы фондов, операции. Основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов. Взаимосвязь экономической безопасности и коллективного инвестирования</p> <p>Стратегические инвесторы в ценные бумаги.</p> <p>Хеджевые фонды и их роль на современных финансовых рынках. Современные формы доверительного управления, индивидуальное доверительное управление.</p> <p>Трастовые фонды, эндаументы и суверенные фонды. Особенности инвестиционных деклараций.</p> <p>Индивидуальный инвестиционный счет.</p> <p>Формирование портфеля инвестиционного и накопительного</p>

		страхования жизни.
Тема 8	Виды сделок и операций с ценными бумагами.	Классификация сделок и операций с ценными бумагами. Кассовые и срочные сделки. Спекулятивные операции и основы игры на курсах ценных бумаг. Открытые позиции по ценным бумагам. Игра на понижение и на повышение Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами). Основы хеджирования и спекуляции. Волатильность и ее виды. Использование волатильности в построении спекулятивных стратегий.
Тема 9	Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов	Производные финансовые инструменты. Общая характеристика и история возникновения производных финансовых инструментов. Форварды и фьючерсы: основные понятия. Основы сделок, рынки форвардов и фьючерсов. Заключение фьючерсной сделки. Начальная и вариационная маржа. Исполнение фьючерсных контрактов. Хеджирование и спекуляция на фьючерсах. Опцион: основные понятия. Заключение опционной сделки. Покупатель (держатель) и продавец (подписчик) опциона. Виды опционов: КОЛЛ и ПУТ. Американский и европейский опцион. Цена (стоимость) опциона и страйк-цена (цена исполнения). Структура премии. Внутренняя и временная стоимость опциона. Опционы «при деньгах», «при своих» и «без денег». Ценообразование на опционах. Поставка и закрытие позиций. Хеджирование и спекуляция на опционах. Свопы и их место в системе управления рисками на рынке ценных бумаг. Кредитно-дефолтные свопы. Роль CDS в развитии кризиса 2008-2010гг. Прочие производные ценные бумаги: варранты, депозитарные расписки, стрипы. Понятие финансового инструмента.
Тема 10	Фондовая биржа и организации внебиржевого оборота по ценным бумагам биржевые котировки, индексы и графики.	Функции фондовой биржи. Классификация фондовых бирж. Особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Порядок создания фондовых бирж и их лицензирования. Виды членства на фондовых биржах. Требования, предъявляемые к членам фондовой биржи. Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей. Требования, предъявляемые к персоналу фондовых бирж. Допуск ценных бумаг к торговле на фондовой бирже. Листинг ценных бумаг. Требования к ценным бумагам, обращающимся на фондовой бирже и их эмитентам. Надзорные функции фондовой биржи по отношению к ее членам биржи. Виды аукционных механизмов, используемых на фондовых биржах. Виды сделок, совершаемых через фондовую биржу.
Тема 11	Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг.	Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг. Фундаментальный анализ рынка. Анализ факторов, относящихся к предприятию-эмитенту. История развития эмитента. Текущее финансовое и экономическое состояние эмитента. Перспективы его дальнейшего развития. Качество менеджмента, человеческий фактор. Структура акционерного капитала. Отраслевые факторы. Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках. Финансовая устойчивость. Рейтинговые оценки. Кредитная история. Дивидендная история. Система финансовых показателей. Анализ внутренних факторов, относящихся к стране, где функционирует предприятие-эмитент. Общая политическая и экономическая ситуация в стране. Биржевые кризисы и потрясения. Основы технического анализа. Возникновение технического анализа на Западе и в Японии. Основные постулаты технического анализа и их критика. Анализ графиков. Построение графиков. Масштабы. Сопротивление и поддержка. Тренд и коридор цен. Линии трендов. Разрывы. Фигуры. Интерпретация объема. Индикаторы и осцилляторы. Скользящая средняя (МА). Индекс относительной силы (RSI), Stochastic, «Японские свечи». Типы «свечей». Разворотные модели. Модели продолжения. Экзотические методики анализа рынка. Волновая теория Эллиота. Числа Фибоначчи, углы Ганна и уровни Ди Наполи. Фрактальная геометрия и теория хаоса. «Психологическое направление». Метод «крестиков и ноликов».

		<p>Кластерный анализ. Нейросети и генетические алгоритмы.</p> <p>Компьютерные системы технического анализа. Программы “MetaStock”, “Windows on WallStreet” и “OmegaTrade”.</p> <p>Общее состояние и перспективы развития методов анализа фондового рынка.</p>
Тема 12	Международный рынок ценных бумаг и основные тенденции его развития.	<p>Взаимодействие национальных рынков ценных бумаг и образование международного рынка ценных бумаг (МРЦБ).</p> <p>Превращение совокупности отдельных бирж и внебиржевых торговых площадок в единый планетарный биржевой организм – мировое биржевое пространство (МБП). Глобализация биржевой торговли. Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции). Модель межрыночного взаимодействия. Переток крупного спекулятивного капитала между секторами и сегментами мирового финансового рынка. Крупнейшие мировые фондовые, товарные, срочные и универсальные биржи: Лондонская биржа металлов (LME), Нью-Йоркская коммерческая биржа (NYMEX-COMEX), Лондонская международная нефтяная биржа (IPE), Немецкая биржа (DB), биржа Евронекст (Euronext), биржа ОЙРЕКС (EUREX). Азиатские и латиноамериканские биржи. Новые финансовые инструменты.</p> <p>Основные тенденции в развитии мировых бирж: резкое обострение конкуренции, превращение бирж из некоммерческих партнёрств в открытые акционерные общества, интеграция и объединение нескольких бирж в одну, широкое распространение Интернет-трейдинга, резкое увеличение объёма торговли финансовыми деривативами, возрастание роли европейских бирж.</p> <p>Интеграционные процессы, направленные на создание глобальной биржевой системы. Слияние биржевых и внебиржевых торговых площадок в единый организованный рынок XXI века и перспективы его развития.</p>
Тема 13	Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Этика фондового рынка.	Изучение системы регулирования рынка ценных бумаг. Характеристика структуры органов государственного регулирования рынка ценных бумаг Российской Федерации. Саморегулируемая организация и основные её признаки. Анализ сущности этики фондового рынка.
Тема 14	Обеспечение экономической безопасности на рынке ценных бумаг.	<p>Особенности обеспечения экономической безопасности на рынке ценных бумаг.</p> <p>Внешние и внутренние угрозы для РЦБ.</p> <p>Особенности функционирования РЦБ в условиях санкций и геополитической напряженности</p> <p>Основы пруденциальных норм для участников РЦБ.</p> <p>Процедура допуска новых и инновационных финансовых инструментов на рынок.</p> <p>Квалифицированные инвесторы и ограничения для неквалифицированных инвесторов.</p> <p>Подозрительные операции их классификация</p>

Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:

Дисциплина Б.1.Б.19 Рынок ценных бумаг обеспечивает овладение следующими компетенциями с учетом этапов (компонентов)¹:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа (компонента) освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ОПК ОС-5	Способность применять нормативно-правовые акты, обеспечивающие функционирование отраслей экономики	ОПК ОС-5.9	Способность применять нормативно-правовые документы для организации инвестиционной деятельности
			Способность применять

¹ Код и наименование этапа (компонента) освоения компетенции разработчик ООП ВО определяет самостоятельно

		ОПК ОС-5.10	нормативно-правовые документы для решения проблем в сфере обеспечения экономической безопасности
ПК-1	Способность подготавливать исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	ПК -1.8	Формирование данных для идентификации рисков внешнеэкономической безопасности экономических субъектов
		ПК – 1.9	Расчет сводных показателей, характеризующих финансово-экономическую безопасность
ПК-2	Способность обосновывать выбор методик расчета экономических показателей	ПК-2.6	Способность принимать экономические решения по результатам анализа показателей
		ПК-2.7	Способность выбрать и научно обосновать методический инструментальный анализа проблем в сфере экономической безопасности экономического субъекта.

Примечание:

Таблица заполняется в соответствии с Приложением 1 («паспорта компетенций») и Приложением 2 (схема освоения компетенций).

В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
«Организация и контроль текущей деятельности системы внутреннего контроля экономического субъекта» Профессионального стандарта «Специалист по внутреннему контролю (внутренний контролер)» (Утвержден Приказом Минтруда России от 22 апреля 2015 г. N 236н)	ОПК ОС-5.9	Знает нормативно-правовые акты, регламентирующие инвестиционную деятельность
	ОПК ОС-5.10	Знает нормативно-правовые документы, используемые при принятии решений в сфере обеспечения экономической безопасности
«Составление и представление финансовой отчетности экономического субъекта» Профессионального стандарта «Бухгалтер» (Утвержден Приказом Минтруда России от 22 декабря 2014 г. N 1061н)	ПК -1.8	Систематизирует и обобщает данные о деятельности конкретного экономического субъекта с целью идентификации рисков, влияющих на его внешнеэкономическую безопасность
	ПК – 1.9	Обобщает внешнюю и внутреннюю информацию для диагностики финансовой безопасности экономического субъекта
	ПК-2.6	Устанавливает влияние показателей эффективности использования ресурсов на формирование финансовых результатов и устойчивость финансового состояния хозяйствующего субъекта. Предлагает направления повышения эффективности использования ресурсов, роста финансовых результатов, платежеспособности и финансовой устойчивости
	ПК-2.7	Оценивает и прогнозирует динамику рисков и угроз экономической безопасности экономического субъекта в соответствии с поставленными целью и задачами практики

В ходе реализации дисциплины «Рынок ценных бумаг» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

При проведении занятий лекционного типа: опрос

При проведении занятий семинарского типа: опрос, контрольная работа, доклад.

При контроле результатов самостоятельной работы: тестирование

Промежуточная аттестация за 1-ый семестр проводится в форме зачёта с применением компьютерного тестирования, методом устного ответа и собеседования по вопросам.

Промежуточная аттестация за 2-ой семестр проводится в форме зачета с оценкой методом устного ответа и собеседования по вопросам.

Основная литература:

1. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общ. ред. Н. И. Берзона. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 443 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03265-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/FD95EEE2-F5E2-4D19-9EF7-A9AE2F8F8A1A.

2. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2018. — 381 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/A9470FD5-0C20-4631-AAC0-375672A6F425.