

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.21 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

наименование дисциплин (модуля)/практики

Автор: Землянский А.А. - канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры экономики и финансов

Код и наименование направления подготовки, профиля: 38.03.01 "Экономика" профиль "Финансы и кредит"

Квалификация (степень) выпускника: Бакалавр

Форма обучения: очная

Цель освоения дисциплины: Сформировать способность проводить мониторинг и исследование конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков.

План курса:

Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг.

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель). Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История и необходимость создания рынка. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов. Рынок ценных бумаг и его структура. Основные операции на рынке.

Тема 2. Акции и основные операции с акциями.

Акции. Общая характеристика. Привлекательность акций для эмитента и инвестора. Свойства акций. Виды акций. Виды акционерных обществ. Дивиденды по акциям. Источники выплаты дивидендов. Стоимостная оценка акций. Доходность акций. Общее собрание акционеров открытого акционерного общества. Общее собрание акционеров закрытого акционерного общества. Общее собрание акционеров народного предприятия. Поглощения и слияния. Рейдерство. Спекулятивные операции с акциями. Фундаментальный и технический анализ. Народные предприятия. Кодекс корпоративного поведения. Система раскрытия информации.

Тема 3. Облигации и специфика их видов.

Облигации. Общая характеристика облигаций. Виды облигаций. Классификация облигаций по различным признакам. Классические облигации. Биржевые облигации. Государственные облигации. Субфедеральные займы. Муниципальные займы. Доход по облигациям. Доходность облигаций. Дисконт и процентный доход по облигациям. Стоимостная оценка облигаций. Источники выплаты дохода.

Тема 4. Опционы. Опционы эмитента. Варранты. Депозитарные расписки.

Опционы. Опционные контракты. Понятие и классификация опционов. Виды биржевых опционных контрактов. Основные виды небиржевых опционов. Свопы. Понятие и основные классификации. Основные виды свопов. Опционы эмитента. Варранты. Понятие депозитарных расписок. Депозитарные расписки как инструмент привлечения иностранных инвестиций. Евробонды, еврооблигации. АДР. ГДР. РДР.

Тема 5. Фьючерсы. Операции хеджирования.

Форвардные контракты. Общее понятие. Процентные форварды. Фьючерсы. Фьючерсные контракты. Понятие и виды. Валютные фьючерсы. Краткосрочные процентные фьючерсы. Долгосрочные процентные фьючерсы. Фьючерсные контракты на индексы фондового рынка.

Основные операции с фьючерсами. Виды фьючерсов. Первоначальная и вариационная маржа. Понятие и виды хеджирования. Алгоритм разработки операции хеджирования. Виды хеджей.

Тема 6. Векселя. Чеки.

Вексель. История возникновения. Общая характеристика. Особенности векселя как ценной бумаги. Функции векселя. Вексельное право. Виды векселей. Обязательные реквизиты векселя. Акцепт переводного векселя. Аваль. Индоссамент. Учет векселей. Платеж по векселю. Домициляция векселей. Протест векселей. Оформление нотариального протеста векселя. Заполнение простых векселей. Заполнение переводных векселей. Применение векселей в Российской Федерации. Характеристика вексельных программ коммерческих банков. Специфика применения векселей для оформления дебиторской и кредиторской задолженности. Понятие чека. Особенности чека - безусловность, абстрактность. Виды чеков. Форма и реквизиты чека. Лица, участвующие в отношениях, связанных с обращением чеков.

Тема 7. Инвестиционные фонды и именные инвестиционные паи.

Понятие, структура, типология коллективных инвестиций. Зарубежный и отечественный опыт, динамика отрасли. Механизм функционирования фондов. ПИФы и ОФБУ: сравнительный анализ. Институт коллективных инвестиций как доступная форма участия розничных инвесторов в фондовом рынке: преимущества и недостатки. Инвестиционные фонды (акционерные и паевые). Специфика портфелей ПИФов. Инвестиционные именные паи. Современное состояние российских ПИФов.

Тема 8. Ипотечные ценные бумаги. Сберегательные и депозитные сертификаты.

Ипотечные ценные бумаги в мировой и российской практике. Ипотечные облигации. Ипотечные сертификаты участия. Закладные. Понятие и механизмы секьюритизации частных долгов. Сберегательные сертификаты. Депозитные и сберегательные сертификаты банков. Виды имущественных прав, фиксируемых сертификатом. Условия выпуска сертификата. Обращение сертификатов.

Тема 9. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг. Определения брокера и дилера. Фондовые брокеры и дилеры. Деятельность по управлению ценными бумагами. Другие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг, осуществляющие активные операции. Депозитарно-учетная система рынка ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг, обеспечивающие повышение эффективности взаимодействия между инвесторами и эмитентами. Профессиональные участники биржи. Биржевые сделки и их оформление. Биржевые индексы. Методика построения биржевых индексов. Интернет-трейдинг. Операции РЕПО.

Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:

В ходе реализации дисциплины используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

- при проведении занятий лекционного типа: тестирование
- при проведении занятий семинарского типа: устный опрос, тестирование, реферат.

Промежуточная аттестация проводится методом зачета в форме устного опроса по перечню примерных вопросов.

Основная литература:

1. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510457> .

2. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513123> .

3. *Белов, В. А.* Ценные бумаги в коммерческом обороте: курс лекций : учебное пособие для вузов / В. А. Белов. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 306 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05424-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/515736>