

Некоммерческое партнерство
«ИНСТИТУТ НЕПРЕРЫВНОГО ОБРАЗОВАНИЯ»
(НП «ИНО»)

УТВЕРЖДЕНА
Решением Ученого совета
Протокол № 12/03
от 31/08/2015 г



**Программа
дополнительного образования
(курсовой подготовки)**

дисциплины (модуля)

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

по направлению «Финансы и кредит»

Тула 2015

1. Цели и задачи дисциплины

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» предназначена для реализации программы подготовки специалистов, областью профессиональной деятельности которых является работа в финансовых организациях: банках, биржах, финансовых и страховых компаниях, инвестиционных фондах.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» занимает ведущее положение в блоке программы обучения специалистов.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» изучает нормативную базу, регулирующую деятельность на рынке ценных бумаг, теоретические аспекты функционирования рынка ценных бумаг и основные виды ценных бумаг, движущие силы и закономерности развития фондового рынка, социально-значимые явления, влияющие на деятельность фондового рынка.

Знания, полученные будущими специалистами при изучении данной дисциплины, должны стать основой при осуществлении ими профессиональной деятельности в области: банковского и страхового дела, инвестиционных фондов.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы

Дисциплина является обязательной для изучения.

Студентам для освоения дисциплины «Рынок ценных бумаг» требуются знания по следующим дисциплинам:

1. Макроэкономика;
2. Микроэкономика;
3. Статистика;
4. Деньги, кредит, банки;
5. Финансы;
6. Бухгалтерский учет и анализ.

Студентами, изучившими дисциплину «Рынок ценных бумаг» приобретаются знания, необходимые для освоения по следующим дисциплинам:

1. Инвестиции;
2. Налоги и налогообложение;
3. Международные финансовые рынки и международные финансовые институты (МФРиМФИ)

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» тесно взаимосвязана с другими образовательными компонентами подготовки специалистов, такими как:

1. Банковское дело;
2. Финансовый менеджмент.

Взаимосвязи проявляются в том, что каждая дисциплина с разных точек зрения исследует проблемы развития финансово-кредитной сферы.

3. Требования к результатам освоения дисциплины

В соответствии с требованиями основной образовательной программы подготовки, студенты должны овладеть обязательным минимумом содержания дисциплины:

Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Классические виды ценных бумаг и их характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги). Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, варранты, опционы и фьючерсы). Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг (векселя, депозитные, сберегательные, инвестиционные сертификаты, секьюритизация

частных долгов). Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции). Рынок ценных бумаг и его структура (западная модель). Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг. Вторичный биржевой (фондовая биржа). Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники биржи. Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Этика на фондовой бирже. Биржевые крахи и потрясения. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Участники вторичного рынка. Брокерские компании (организация, функции, механизм операций). Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг (фундаментальный и технический анализ). Эмиссия ценных бумаг. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг: органы государственного надзора, законодательно-правовая база регулирования, национальные особенности регулирования рынка. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов на рынке ценных бумаг (западная и российская модели) – банков, страховых компаний, инвестиционных компаний, пенсионных фондов и прочих институтов. Рынок ценных бумаг Российской Федерации. История и необходимость создания рынка. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов. Структура рынка ценных бумаг и его основные тенденции развития. Участники рынка. Основные операции на рынке. Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России. Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг.

В результате изучения дисциплины, студент должен

Знать:

1. Экономическую и правовую основу деятельности на рынке ценных бумаг;
2. Понимать механизм выпуска и обращения ценных бумаг;
3. Разбираться в классификации ценных бумаг;
4. Понимать сущность и значение финансовых индексов.

Уметь:

1. Использовать полученные знания при решении конкретных задач;
2. Выполнять операции и сделки, связанные с ценными бумагами;
3. Оценить реальную стоимость и эффективность сделок с ценными бумагами;
4. Разбираться в проблемах фондового рынка;
5. Четко излагать свою точку зрения.

Владеть:

1. Навыками аналитической работы;
2. Ведения, организации и управления фондовым портфелем на основе международного и отечественного опыта, современных технологий и методов экономико-математического моделирования.

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

Содержанием дисциплины «Рынок ценных бумаг» предусмотрено проведение преподавателем лекций, практических занятий, выполнение студентом контрольной работы и самостоятельная работа студента.

Объем и виды учебной работы представлены в тематическом плане. Содержание по видам учебной работы определяется методическими рекомендациями, включенными в учебно-методический комплекс по дисциплине.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы 140 часов.

Вид учебной работы	Всего (часов)
Общая трудоемкость	18
В том числе:	
Аудиторные занятия (всего)	12
В том числе:	
Лекции	6
Практические занятия	6
Контрольная работа	2
Курсовая работа	-
Самостоятельная работа	4
Вид промежуточной аттестации	-

4.1. Учебный план изучения дисциплины

№ п/п	Название разделов и тем, форма контроля	Всего (часов)	В том числе			
			занятия с преподавателем			Самостоятельная работа студентов
			лекции	практические занятия	контроль самостоятельной работы	
1.	Раздел 1. Основные понятия рынка ценных бумаг	2	0,5	0,5		1
2.	Раздел 2. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг	2	0,5	0,5		1
3.	Раздел 3. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг	3	1	1		1
4.	Раздел 4. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	3	1	1		1
5.	Раздел 5. Паевые, страховые, негосударственные фонды на рынке ценных бумаг	2	1	1		
6.	Раздел 6. Основы финансовых вычислений по операциям на рынке ценных бумаг	2	1	1		
7.	Раздел 7. Правовое регулирование на рынке ценных бумаг	2	1	1		
8.	Контрольная работа	2			2	
	Итого по дисциплине	18	6	6	2	4

5. Содержание дисциплины

Введение: Основные понятия и термины.

Раздел 1 Основные понятия рынка ценных бумаг. Место рынка ценных бумаг в системе рыночных отношений. Регулирующая роль государства. Функциональное назначение рынка ценных бумаг. Структура фондового рынка. Индексы фондового рынка.

Раздел 2 Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг. Ценные бумаги: виды и классификация ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг. Система государственной регистрации ценных бумаг. Эмиссионные ценные бумаги. Государственные ценные бумаги. Корпоративные ценные бумаги. Производные финансовые инструменты и страхование рисков.

Раздел 3 Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Классификация и виды эмитентов. Организационно-правовая форма эмитентов. Инвестиционная привлекательность эмитентов. Акционерные общества. Уставной капитал, размещение и приобретение акций и иных ценных бумаг. Характеристика инвесторов рынка ценных бумаг. Стратегия и тактика инвесторов на фондовом рынке. Минимизация рисков инвесторов.

Раздел 4 Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг. Участники торговых операций на рынке ценных бумаг. Брокерская и дилерская деятельность. Депозитарная деятельность. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг. Клиринговая деятельность. Лицензирование профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Раздел 5 Паевые, страховые, негосударственные пенсионные и инвестиционные фонды на рынке ценных бумаг. Характеристика паевых инвестиционных фондов и их роль на рынке ценных бумаг. Негосударственные пенсионные фонды на рынке ценных бумаг. Требования к инвестированию активов фондов.

Раздел 6 Основы финансовых вычислений по операциям на рынке ценных бумаг. Основные типы задач, встречающихся при осуществлении операций на фондовом рынке. Анализ операций с производными ценными бумагами. Примеры решения задач.

Раздел 7 Правовое регулирование на рынке ценных бумаг. Кодексы, федеральные законы, постановления правительства, стандарты, положения саморегулируемых организаций.

6. Примерная тематика практических занятий

1. Основы финансовых вычислений по операциям на рынке ценных бумаг.

7. Примерная тематика рефератов (эссе, компьютерных презентаций)

1. Место рынка ценных бумаг в системе рыночных отношений
2. Регулирующая роль государства и особенности инвестиционного климата России
3. Инструменты государственного регулирования рынка ценных бумаг
4. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
5. Индексы фондового рынка. Методы расчетов фондовых индексов
6. Индексы на мировых фондовых рынках
7. Ценные бумаги: общая характеристика и классификация
8. Эмиссионные ценные бумаги. Выпуск и обращение
9. Неэмиссионные ценные бумаги. Выпуск и обращение
10. Государственные ценные бумаги: экономическая сущность и характеристика
11. Выпуски государственных и муниципальных ценных бумаг
12. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг

13. Паевые инвестиционные и негосударственные пенсионные фонды
14. Производные ценные бумаги и их роль в экономическом развитии
15. Роль саморегулируемых организаций на рынке ценных бумаг
16. Проблемы вексельного обращения на российском рынке ценных бумаг
17. Риски выпуска и обращения ценных бумаг
18. Фьючерсные контракты: сущность, виды, ценообразование
19. Депозитарии и их роль на рынке ценных бумаг
20. Правовые основы функционирования рынка ценных бумаг в России
21. Вексель: сущность, виды, основные свойства и функции
22. Доходность ценных бумаг: понятие, сущность для разных видов ценных бумаг (акция, облигация, вексель)
23. Проспект эмиссии. Организация и порядок эмиссии ценных бумаг
24. Форвардные и операционные контракты
25. Фондовая биржа и организаторы внебиржевого рынка
26. Международные ценные бумаги
27. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг
28. Фундаментальный анализ на рынке ценных бумаг
29. Технический анализ на рынке ценных бумаг
30. Управление портфелями ценных бумаг
31. Модели формирования портфеля ценных бумаг
32. Тенденции развития современного мирового рынка ценных бумаг
33. Влияние финансовых кризисов на развитие рынка ценных бумаг
34. Фондовые брокеры и дилеры
35. Депозитные и сберегательные сертификаты
36. Ипотечные ценные бумаги
37. Складские свидетельства и товарораспределительные расписки
38. Современное состояние российского рынка ценных бумаг
39. Мировой финансовый кризис и его влияние на фондовые рынки
40. Тенденции развития Российского фондового рынка

8. Примерная тематика контрольных работ

Программой по дисциплине «Рынок ценных бумаг» предусмотрена одна контрольная работа, которая проводится в форме тестирования по всем темам дисциплины.

9. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) Основная литература:

1. Гражданский кодекс РФ № 51-ФЗ от 30.11.1994
2. Федеральный закон «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26.12.1995;
3. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996;
4. Федеральный закон «О простом и переводном векселе» № 48-ФЗ от 11.03.1997;
5. Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» № 176-ФЗ от 24.12.2002
6. А.А.Килячков, Л.А. Чалдаева «Рынок ценных бумаг и биржевое дело», М.: Экономист, 2005;

7. В.А. Галанова, А.И. Басова «Рынок ценных бумаг», М.: Финансы и статистика, 2005

б) Дополнительная литература:

1. Т.С. Селиванова «Ценные бумаги», учебное пособие, М.: «Дашков и К», 2006;
2. А.Б. Фельдман «Производные финансовые и товарные инструменты», М.: «Финансы и статистика», 2003;

в) Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. Годовые отчеты по мировым финансовым рынкам Банка международных расчетов (BIS Annual Report, International banking and financial market developments);
2. Данные Мировой федерации бирж – годовые отчеты (Annual Report) ежемесячные бюллетени (Focus);
3. База данных по фондовым индексам MSCI;
4. Базы данных по итогам торгов ММВБ (www.ris.ru);

г) Периодическая литература:

1. Банковское дело;
2. Деньги и кредит;
3. Рынок ценных бумаг;
4. Финансы.

10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Занятия по дисциплине «Рынок ценных бумаг» проводятся в компьютерных классах с использованием технических средств: ПК с программами пакета MS Office, доступ в Интернет, информационно-правовые базы данных «Консультант Плюс», «Гарант».

11. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» хорошо сочетается с дисциплинами «Деньги, кредит, банки», «Финансы», «Финансовый менеджмент».

В процессе преподавания **лекционный материал** преподносится в различных формах с использованием средств мультимедийной техники (с демонстрацией цифрового материала, выходом в Интернет для иллюстрации тех или иных вопросов состояния рынка ценных бумаг). Обсуждение проблем, выносимых на практические занятия, происходит, как в традиционной форме контроля текущих знаний, так и в форме дискуссий по наиболее актуальным вопросам на фондовом рынке.

Практические занятия проводятся в целях: выработки практических умений и приобретения навыков в решении задач.

Главным их содержанием является практическая работа каждого студента.

Цель практических занятий – закрепить отдельные аспекты и проблемы в дополнение к лекционному материалу.

На практических занятиях для закрепления учебного материала выполняются тестовые задания.

Самостоятельная работа студентов включает: изучение монографий, законов Российской Федерации и нормативных документов регуляторов финансовых рынков, обсуждение научных статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование и подготовку курсовой работы.

Промежуточный контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов, по результатам выполнения самостоятельных работ.

Контрольная работа выполняется самостоятельно. Основными целями выполнения контрольной работы является расширение и углубление знаний студента, выработка навыков в анализе практического материала.

Студент, со своей стороны, при выполнении контрольной работы должен показать умение работать с литературой и делать обоснование и выводы.

Контрольная работа выполняется в виде тестирования по вопросам теоретического цикла.

Написание реферата (эссе, подготовка компьютерной презентации) завершает изучение дисциплины и ориентирована на систематизацию знаний и закрепление навыков, полученных в ходе лекционных занятий, а также в ходе самостоятельной работы.

Написание реферата (эссе, подготовка компьютерной презентации) выполняется студентом самостоятельно. Процесс подготовки и написания реферата (эссе, подготовка компьютерной презентации) способствует формированию у студента приемов самостоятельного научного и практического подхода к изучению дисциплины, повышению теоретической подготовки, более полному усвоению излагаемого материала, применению его на практике.

Основными целями написания реферата (эссе, подготовки компьютерной презентации) являются: расширение и углубление знаний студента, выработка приемов и навыков в анализе теоретического и практического материала, а также обучение логично, правильно, ясно, последовательно и кратко излагать свои мысли в письменном виде.

Студент, со своей стороны, при выполнении реферата (эссе, подготовки компьютерной презентации) должен показать умение работать с литературой, давать анализ соответствующих источников, аргументировать сделанные в работе выводы и, главное, – раскрыть выбранную тему.

Написание реферата (эссе, подготовка компьютерной презентации) позволяет проверить качество полученных студентом знаний в процессе обучения, готовность будущих специалистов к использованию полученных теоретических знаний для самостоятельного решения практических задач, умения самостоятельно определить цель исследования и провести его, дать научно обоснованную оценку результатов исследования, обеспечить достижение поставленной цели, продемонстрировать творческое использование знаний и навыков по получаемой специальности.

12. Система оценки знаний студентов

12.1. Текущий контроль

Текущий контроль успеваемости предназначен для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики проведения занятий.

Заведующий кафедрой _____

Жирнова АЕ.

Содержание

1.	Цели и задачи дисциплины	2
2.	Место дисциплины в структуре основной образовательной программы	2
3.	Требования к результатам освоения дисциплины	2
4.	Структура и содержание дисциплины (модуля)	3
5.	Содержание дисциплины	5
6.	Примерная тематика практических занятий	8
7.	Примерная тематика рефератов (эссе, компьютерных презентаций)	8
8.	Примерная тематика контрольных работ	9
9.	Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	9
10.	Материально-техническое обеспечение	9
11.	Методические рекомендации по организации изучения дисциплины	9
12.	Система оценки знаний студентов	11
12.1.	Текущий контроль	11
	Изменения и дополнения, внесенные в программу дополнительного образования	12