

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Волгоградский институт управления - филиал РАНХиГС

Экономический факультет

(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))

Экономики и финансов

(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА

решением кафедры Экономики и
финансов

Протокол от «02» сентября 2019 г.
№1

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б.1.Б.19 РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)

РЦБ

краткое наименование дисциплины (модуля) (при наличии)

38.05.01 "Экономическая безопасность"

(код, наименование направления подготовки (специальности))

"Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности"

(направленность(и) (профиль (и)/специализация(и))

Экономист

(квалификация)

Очная, заочная

(форма(ы) обучения)

Год набора - 2020

Волгоград, 2019 г.

Автор(ы)–составитель(и):

к.э.н., доцент, доцент кафедры экономики и финансов Биткина Ирина Константиновна
(ученая степень и(или) ученое звание, должность) (наименование кафедры) (Ф.И.О.)

Заведующий кафедрой

экономики и финансов, к.э.н., доцент Брехова Юлия Викторовна
(наименование кафедры) (ученая степень и(или) ученое звание) (Ф.И.О.)

Рабочая программа дисциплины составлена на основе типовой рабочей программы дисциплины Б1.Б.19 Рынок ценных бумаг для специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, авторами–составителями которой являются:

- Доцент кафедры экономической безопасности, к.э.н., доцент Хуторова Н.А.
- Заведующий кафедрой экономической безопасности, д.э.н., профессор Ломакин А.Л.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы.....	5
3. Содержание и структура дисциплины (модуля).....	6
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю).....	11
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	20
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....	22
6.1. Основная литература.....	22
6.2. Дополнительная литература.....	22
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	22
6.4. Нормативные правовые документы.....	22
6.5. Интернет-ресурсы.....	23
6.6. Иные источники.....	23
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	25

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

1.1. 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
		ОПК ОС-5.10	Способность применять 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 инструментарий 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	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

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

22 апреля 2015 г. N 236н)		
«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

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е. (144 а.ч.). Количество академических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся: очная форма обучения: лекции – 32 а.ч., практические занятия – 32 а.ч., самостоятельная работа – 80 а. ч.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» в соответствии с учебным планом осваивается в 9, А семестре на 5 курсе очной формы обучения.

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» является предшествующей для государственной итоговой аттестации.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом: зачет, зачет с оценкой

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час.						Форма текущего контроля успеваемости ¹ , промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
<i>Очная форма обучения</i>								
Тема 1	Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура.	10	2		2		6	О, Т
Тема 2	Понятие и классификация ценных бумаг.	8	2		2		4	О, Т
Тема 3	Классические ценные	20	4		4		12	О, Т

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости ¹ , промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	бумаги и их характеристика. Акции. Облигации							
Тема 4	Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг	10	2		2		6	О, Т
Тема 5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	8	2		2		4	О, Т
Тема 6	Теоретические подходы к формированию инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг	8	2		2		4	О, Д
Тема 7	Коллективные инвестиции	8	2		2		4	О, Д
	Итого по первому семестру	72	16		16		40	
	Текущая аттестация							Зачет
Тема 8	Виды сделок и операций с ценными бумагами.	10	2		2		6	О, Д,
Тема 9	Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов	14	4		4		6	О,КР
Тема 10	Фондовая биржа и организации внебиржевого оборота по ценным бумагам Биржевые котировки, индексы и графики	10	2		2		6	О, Т
Тема 11	Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг.	10	2		2		6	О, Т
Тема 12	Международный рынок ценных бумаг и основные тенденции его развития.	10	2		2		6	О, Д

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости ¹ , промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
Тема 13	Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Этика фондового рынка	10	2		2		6	О, Д
Тема 14	Обеспечение экономической безопасности на рынке ценных бумаг	8	2		2		4	О,Т
	Итого по второму семестру	72	16		16		40	
Итоговая аттестация								Зачет с оценкой
Всего:		144	32		32		80	

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости ¹ , промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
<i>Заочная форма обучения</i>								
Тема 1	Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура.	10	1				9	О, Т
Тема 2	Понятие и классификация ценных бумаг.	10	1		1		8	О, Т
Тема 3	Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции. Облигации	10	1				9	О, Т
Тема 4	Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг.	9	1				8	О, Т

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости ¹ , промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	Эмиссия ценных бумаг							
Тема 5	Профессиональные участники рынка ценных бумаг	10			1		9	О, Т
Тема 6	Теоретические подходы к формированию инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг	10			1		9	О, Д
Тема 7	Коллективные инвестиции	9			1		8	О, Д
	Итого по первому семестру	72	4		4		60	
	контроль						4	
	Текущая аттестация							Зачет
Тема 8	Виды сделок и операций с ценными бумагами.	10	1				9	О, Д,
Тема 9	Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов	9	1				8	О, КР
Тема 10	Фондовая биржа и организации внебиржевого оборота по ценным бумагам Биржевые котировки, индексы и графики	10	1				9	О, Т
Тема 11	Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг.	10	1		1		8	О, Т
Тема 12	Международный рынок ценных бумаг и основные тенденции его развития.	10			1		9	О, Д
Тема 13	Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Этика	10			1		9	О, Д

№ п/п	Наименование тем	Объем дисциплины, час.					СР	Форма текущего контроля успеваемости ¹ , промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	фондового рынка							
Тема 14	Обеспечение экономической безопасности на рынке ценных бумаг	9			1		8	О,Т
	Итого по второму семестру	72	4		4		60	
	контроль						4	
	Итоговая аттестация							Зачет с оценкой
	Всего:	144	8		8		120	

3.1 Содержание дисциплины

Тема 1. Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура.

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.

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. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг.

Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков ценных бумаг. Классификация рынков ценных бумаг по видам применяемых технологий.

Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг. Автоматизированные системы внебиржевой торговли. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в российской и международной практике

Тема 2. Понятие и классификация ценных бумаг.

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.

Тема 3. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции и облигации.

Акции развернутая характеристика. Обыкновенные и привилегированные акции. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Доходность акций. Сертификаты акций.

Паи паевых инвестиционных фондов. Расчет стоимости.

Долговые ценные бумаги. Облигации: развернутая характеристика. Облигации предприятий и их разновидности, используемые в российской и международной практике.

Долговые обязательства государства. Облигации, эмитируемые федеральными органами власти, субъектами федерации и муниципальными образованиями. Внешние облигационные займы государства и субъектов федерации.

Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности.

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.

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 бумаг. Сберегательная книжка на предъявителя.

Тема 4. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг.

Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов.

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Стратегические инвесторы в ценные бумаги. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др.).

Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Первичное размещение ценных бумаг. Основы конструирования ценных бумаг. Использование материалов маркетинговых исследований при конструировании ценных бумаг.

Андеррайтинг ценных бумаг и его виды. Организация андеррайтинга. Эмиссионные синдикаты. Функции андеррайтеров.

Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

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.

Содержание профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- 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;

Клиринговая деятельность.

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.

Соблюдение требований регулятора для осуществления профессиональной деятельности.

Тема 6. Формирование инвестиционного портфеля. активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг

Сущность портфеля ценных бумаг. Основы теории портфельного инвестирования.

Теория Марковица. Основные положения. Понятие диверсификации и формирование диверсифицированного портфеля.

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.

Введение в риски. Рыночный и нерыночный риски. Основы хеджирования

Виды портфелей ценных бумаг. Основные модели формирования и управления портфелем.

Активное и пассивное управление портфелем. ETF

Тема 7. Коллективные инвестиции

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др)

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. Стратегические инвесторы в ценные бумаги.

Хеджевые фонды и их роль на современных финансовых рынках. Современные формы доверительного управления, индивидуальное доверительное управление.

Трастовые фонды, эндаументы и суверенные фонды. Особенности инвестиционных деклараций.

Индивидуальный инвестиционный счет.

Формирование портфеля инвестиционного и накопительного 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 объёма.

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». Кластерный анализ. Нейросети и генетические алгоритмы.

Компьютерные системы технического анализа. Программы “MetaStock”, “Windows on WallStreet” и “OmegaTrade”.

Общее состояние и перспективы развития методов анализа фондового рынка.

Тема 12. Международный рынок ценных бумаг и основные тенденции его развития.

Взаимодействие национальных рынков ценных бумаг и образование международного рынка ценных бумаг (МРЦБ).

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.

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.

Интеграционные процессы, направленные на создание глобальной биржевой системы. Слияние биржевых и внебиржевых торговых площадок в единый организованный рынок XXI века и перспективы его развития.

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.

Особенности обеспечения экономической безопасности на рынке ценных бумаг.

Внешние и внутренние угрозы для РЦБ.

Особенности функционирования РЦБ в условиях санкций и геополитической напряженности

Основы пруденциальных норм для участников РЦБ.

Процедура допуска новых и инновационных финансовых инструментов на рынок.

Квалифицированные инвесторы и ограничения для неквалифицированных инвесторов.

Подозрительные операции их классификация

4. Фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

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

4.1.1. Промежуточная аттестация за 1-ый семестр проводится в форме зачёта.

Зачет рекомендуется проводится с применением следующих методов (средств): компьютерное тестирование, метод устного ответа и собеседования по вопросам.

Знания обучающегося на зачете оцениваются как «зачтено» или «не зачтено».

4.1.2. Промежуточная аттестация за 2-ой семестр проводится в форме зачета с оценкой.

Зачет с оценкой проводится с применением следующих методов (средств): метод устного ответа и собеседования по вопросам.

Умения и навыки обучающегося на экзамене оцениваются как «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» с возможностью последующего конвертирования в систему ECTS и БРС². Итоговая оценка по дисциплине является суммой баллов результатов текущего контроля и промежуточных аттестаций.

4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.

Примерные вопросы для проведения опроса на занятиях

² При условии, если балльно-рейтинговой система (БРС) внедрена в учебный процесс структурным подразделением/филиалом Академии

Тема 1. Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура.

1. Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса.
2. История становления и развития рынка ценных бумаг.
3. Понятие ценной бумаги.
4. Эмиссионные и неэмиссионные ценные бумаги.
5. Финансовые инструменты, не являющиеся ценными бумагами.

Литература:

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.

Тема 2. Понятие и классификация ценных бумаг.

1. Определение и сущность ценной бумаги. Классификация ценных бумаг.
2. Долевые ценные бумаги и их виды.
3. Долговые ценные бумаги и их разновидности.
4. Производные ценные бумаги и понятие производности.
5. Товарораспорядительные ценные бумаги.

Литература:

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 326 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/75E4A4AA-4E65-4959-8508-6DB9AD95217E.

Тема 3. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции и облигации.

1. Акции развернутая характеристика.
2. Обыкновенные и привилегированные акции.
3. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Доходность акций. Сертификаты акций.
4. Паи паевых инвестиционных фондов. Расчет стоимости.
5. Долговые ценные бумаги. Облигации: развернутая характеристика.

Литература:

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.

Тема 4. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг.

1. Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии.

2. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов.
3. Классификация инвесторов в ценные бумаги.
4. Стратегические инвесторы в ценные бумаги.
5. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др.).

Литература:

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.

Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

1. Виды участников рынка ценных бумаг и их взаимодействие.
2. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
3. Требования, предъявляемые к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.
4. Содержание профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:
5. Клиринговая деятельность.

Литература:

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 326 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/75E4A4AA-4E65-4959-8508-6DB9AD95217E.

Тема 6. Формирование инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг

1. Сущность портфеля ценных бумаг. Основы теории портфельного инвестирования.
2. Теория Марковица. Основные положения. Понятие диверсификации и формирование диверсифицированного портфеля.
3. 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.
4. Введение в риски. Рыночный и нерыночный риски. Основы хеджирования
5. Виды портфелей ценных бумаг. Основные модели формирования и управления портфелем.
6. Активное и пассивное управление портфелем. ETF

Литература:

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.

Тема 7. Коллективные инвестиции

1. Классификация инвесторов в ценные бумаги. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др)
2. Понятие и сущность коллективного инвестирования. Инвестиционные фонды.
3. Паевые инвестиционные фонды и их взаимоотношения с управляющими компаниями.
4. Статус, типы фондов, операции. Основные ограничения, связанные с деятельностью инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.
5. Взаимосвязь экономической безопасности и коллективного инвестирования
Стратегические инвесторы в ценные бумаги.

Литература:

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 326 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/75E4A4AA-4E65-4959-8508-6DB9AD95217E.

Тема 8 Виды сделок и операций с ценными бумагами.

1. Классификация сделок и операций с ценными бумагами.
2. Кассовые и срочные сделки.
3. Спекулятивные операции и основы игры на курсах ценных бумаг. Открытые позиции по ценным бумагам.
4. Игра на понижение и на повышение
5. Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами). Основы хеджирования и спекуляции.

Литература:

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.

Тема 9. Производные финансовые инструменты. Рынок деривативов

1. Производные финансовые инструменты. Общая характеристика и история возникновения производных финансовых инструментов.
2. Форварды и фьючерсы: основные понятия.
3. Основы сделок, рынки форвардов и фьючерсов.
4. Заключение фьючерсной сделки. Начальная и вариационная маржа.
5. Исполнение фьючерсных контрактов. Хеджирование и спекуляция на фьючерсах.

Литература:

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.

Тема 10. Фондовая биржа и организации внебиржевого оборота по ценным бумагам биржевые котировки, индексы и графики.

1. Функции фондовой биржи. Классификация фондовых бирж.
2. Особенности организационно-правового статуса фондовых бирж в России и за рубежом. Порядок создания фондовых бирж и их лицензирования.
3. Виды членства на фондовых биржах. Требования, предъявляемые к членам фондовой биржи.
4. Основные услуги, предоставляемые фондовой биржей. Требования, предъявляемые к персоналу фондовых бирж.
5. Допуск ценных бумаг к торговле на фондовой бирже. Листинг ценных бумаг.

Литература:

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 326 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/75E4A4AA-4E65-4959-8508-6DB9AD95217E.

Тема 11. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг.

1. Механизм принятия решений на рынке ценных бумаг. Фундаментальный анализ рынка.
2. Анализ факторов, относящихся к предприятию-эмитенту. История развития эмитента.
3. Текущее финансовое и экономическое состояние эмитента. Перспективы его дальнейшего развития.
4. Качество менеджмента, человеческий фактор. Структура акционерного капитала.
5. Отраслевые факторы. Бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках. Финансовая устойчивость. Рейтинговые оценки. Кредитная история. Дивидендная история. Система финансовых показателей.

Литература:

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.

Тема 12. Международный рынок ценных бумаг и основные тенденции его развития.

1. Взаимодействие национальных рынков ценных бумаг и образование международного рынка ценных бумаг (МРЦБ).
2. Превращение совокупности отдельных бирж и внебиржевых торговых площадок в единый планетарный биржевой организм – мировое биржевое пространство (МБП). Глобализация биржевой торговли.
3. Международные ценные бумаги (евроноты, еврооблигации, евроакции).
4. Модель межрыночного взаимодействия.

5. Переток крупного спекулятивного капитала между секторами и сегментами мирового финансового рынка.

Литература:

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.

Тема 13. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Этика фондового рынка.

1. Изучение системы регулирования рынка ценных бумаг.
2. Характеристика структуры органов государственного регулирования рынка ценных бумаг Российской Федерации.
3. Саморегулируемая организация и основные её признаки.
4. Анализ сущности этики фондового рынка.

Литература:

Михайленко, М. Н. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / М. Н. Михайленко. — 2-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2019. — 326 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-04961-9. — Режим доступа : www.biblio-online.ru/book/75E4A4AA-4E65-4959-8508-6DB9AD95217E.

Тема 14. Обеспечение экономической безопасности на рынке ценных бумаг.

1. Особенности обеспечения экономической безопасности на рынке ценных бумаг.
2. Внешние и внутренние угрозы для РЦБ.
3. Особенности функционирования РЦБ в условиях санкций и геополитической напряженности
4. Основы пруденциальных норм и для участников РЦБ.
5. Процедура допуска новых и инновационных финансовых инструментов на рынок.

Литература:

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.

Примерные темы докладов

Тема 6. Формирование инвестиционного портфеля. активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг

1. Теория Марковица.
2. Теория Шарпа.
3. Модель САРМ и ее применение в процессе формирования и управления портфелем ценных бумаг.

Тема 7. Коллективные инвестиции

1. Хеджевые фонды и их роль на современных финансовых рынках. Современные формы доверительного управления, индивидуальное доверительное управление.
2. Трастовые фонды, эндаументы и суверенные фонды. Особенности инвестиционных деклараций.
3. Индивидуальный инвестиционный счет.

Тема 8 Виды сделок и операций с ценными бумагами

1. Запрещенные сделки (сделки, связанные с манипулированием ценами).
2. Основы хеджирования и спекуляции.
3. Волатильность и ее виды. Использование волатильности в построении спекулятивных стратегий.

Тема 12. Международный рынок ценных бумаг и основные тенденции его развития

1. 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.
2. Распространение Интернет-трейдинга,
3. Возрастание роли европейских бирж.

Тема 13. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг. Этика фондового рынка.

1. Изучение системы регулирования рынка ценных бумаг.
2. Характеристика структуры органов государственного регулирования рынка ценных бумаг Российской Федерации.
3. Саморегулируемая организация и основные её признаки.

Примерные варианты тестовых заданий (темы 1-5, 10, 11, 14)

1. Как называется инвестирование средств на финансовом рынке, при котором средства, вложенные большим количеством инвесторов (преимущественно мелких), объединяются в единый фонд (пул) под управлением профессионального управляющего для их последующего инвестирования с целью получения инвестиционного дохода?
 - A. Прямое инвестирование
 - B. Портфельное инвестирование
 - C. Косвенное инвестирование
 - D. Коллективное инвестирование**
2. Организованный рынок ценных бумаг классифицируется по месту обращения финансовых инструментов на:
 - A. Первичный и вторичный рынок
 - B. Биржевой и внебиржевой рынок**
 - C. Денежный рынок и рынок капитала
 - D. Спотовый и срочный рынок**
3. Укажите те сегменты финансового рынка, на которых процесс обмена финансовыми активами имеет форму купли-продажи ценных бумаг:

- А. Кредитный рынок;
- В. Денежный рынок;**
- С. Рынок драгоценных металлов;**
- Д. Рынок капитала.**

Примерные варианты контрольной работы

Задание:

Производные финансовые инструменты. Общая характеристика и история возникновения производных финансовых инструментов.

Ключ:

Термин «производные инструменты» можно рассматривать в двух аспектах. Первый аспект предполагает, что производные инструменты - это срочные контракты и особые условия их заключения и исполнения, а второй - что производные инструменты - это любые инструменты рынка, которые основаны на первичных активах, таких, как товар, деньги, ценные бумаги. При таком подходе класс производных инструментов включает не только срочные контракты, но и любые другие новые инструменты рынка, такие, как вторичные ценные бумаги.

Зарождение организованной торговли срочными контрактами относится к середине XIX в. и связано с возникновением в 1848 г. первой в мире срочной биржи — Чикагской торговой палаты (Chicago Board of Trade — СВOT). С 1851 года на бирже обращались форвардные контракты, однако через несколько лет у ряда участников торговли возникли сложности с исполнением обязательств по форвардам. Это послужило причиной начала разработки биржей правил торговли и стандартизированных форм контрактов. Кроме того, биржа стала требовать внесения участниками гарантийных взносов — маржи — в целях гарантирования исполнения обязательств по сделкам.

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

4.3.1. Формируемые компетенции

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
		ОПК ОС-5.10	Способность применять нормативно-правовые документы для решения проблем в сфере обеспечения экономической безопасности
ПК-1	Способность подготавливать исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей, характеризующих деятельность	ПК -1.8	Формирование данных для идентификации рисков внешнеэкономической безопасности экономических субъектов
		ПК – 1.9	Расчет сводных показателей,

	хозяйствующих субъектов		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.

4.3.2 Типовые оценочные средства

4.3.2.1 Рекомендуемый список вопросов для подготовки к зачету

1. Место и роль РЦБ в рыночной экономике.
2. Структура РЦБ.
3. Основные модели финансовых рынков
4. Сбережения и инвестиции. Основные принципы инвестирования.
5. Инструменты рынка капиталов и денежного рынка.
6. Характеристика основных инструментов РЦБ: долевых, долговых и производных.
7. Обыкновенные акции: определение и основные права акционеров.
8. Привилегированные акции: определение, основные виды, особенности инвестирования.
9. Коэффициент P/E и методы оценки акций.
10. Американские депозитарные расписки: определение, классификация и особенности эмиссии и размещения.
11. Облигации: сущность, классификация, особенности инвестирования.
12. Корпоративные облигации: рейтинги, особенности эмиссии.
13. Особенности эмиссии и обращения еврооблигаций.
14. Особенности ведения брокерской деятельности в РФ.
15. Особенности ведения дилерской деятельности в РФ.
16. Содержание теории оптимального портфеля Г. Марковица.
17. Содержание теории Шарпа
18. Значение диверсификации в управлении портфелем ценных бумаг.
19. Государственное регулирование РЦБ: сущность, основные задачи и механизмы.
20. Эмиссия ценных бумаг: основные этапы и роль государства.
21. Депозитарий и его роль в организации торговли ценными бумагами
22. Листинг ценных бумаг на фондовой бирже.
23. Деятельность по ведению реестра ценных бумаг.
24. Клиринг и его роль на РЦБ.
25. Основы технического анализа: определение, основные допущения. Виды трендов.
26. Основы фундаментального анализа. Отличия от школы технического анализа.
27. Паевые инвестиционные фонды как формы коллективных инвестиций.
28. Основные виды ПИФов.
29. Основные отличия ОФБУ от ПИФов.
30. Основные участники РЦБ. Институциональные и индивидуальные инвесторы.

31. Основное содержание, свойства и виды векселей.
32. Основные функции инвестиционных банков.
33. Андеррайтинг: сущность, виды договоров с эмитентом. Структура эмиссионного синдиката.

4.3.2.2. Примерные варианты тестовых заданий для промежуточной аттестации (зачет)

1. Выберите правильный ответ. Рынок ценных бумаг – это:
А. совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
В. совокупность сделок с ценными бумагами;
С. сделки с недвижимостью.
2. Выберите правильный ответ. Главная задача рынка ценных бумаг – это:
А. привлечение капитала для политического развития;
В. удовлетворение общественных потребностей;
С. привлечение капитала для экономического развития.
3. Выберите правильный ответ. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...
А. государством;
В. биржей;
С. акциями;
4. Выберите правильный ответ. Рынок, на котором исполнение заключенных сделок происходит не позднее второго рабочего дня со дня заключения сделки, называется:
А. срочный рынок;
В. кассовый рынок;
С. организованный внебиржевой рынок.
5. Выберите правильный ответ. Ценной бумагой не является:
А. ваучер;
В. чек;
С. платежное поручение;

4.3.2.3 Рекомендуемый список вопросов для подготовки к промежуточной аттестации (зачет с оценкой).

1. Опционы: определение, базовые понятия, основные типы.
2. Стратегии применения опционов.
3. Фьючерсы: определение, виды, отличия от опционов.
4. Особенности российского рынка производных финансовых инструментов.
5. Биржевые индексы: сущность, значение, основные виды зарубежных фондовых индексов.
6. . Раскрытие информации на РЦБ: содержание, основные данные раскрываемые эмитентом, владельцем ценных бумаг и профучастником.
7. Служебная информация на РЦБ: сущность, носители, борьба с использованием в торговле.
8. Основные виды саморегулируемых организаций в России и за рубежом
9. Основные элементы инфраструктуры РЦБ.
10. Ведущие фондовые биржи мира:

11. Порядок расчета биржевых индексов их интерпретация
12. Фондовая биржа: роль и значение в организации торговли ценными бумагами. Особенности процесса возрождения биржевой торговли в России.
13. Выход российских предприятий на международные рынки капитала с помощью инвестиционных банков: основные пути и методы.
14. Роль ценных бумаг в сделках по слиянию и поглощению компаний
15. Основные риски при инвестировании в ценные бумаги
16. Основы управления систематическими рисками на рынке ценных бумаг
17. основы хеджирования
18. Основы построения стратегий операций с фьючерсами
19. Форвардные операции и их предназначение
20. Основы операций carry trade
21. Основы опционной торговли
22. Основы операций с свопами CDS
23. Ипотечные ценные бумаги

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
Рекомендации по планированию и организации времени, необходимого на изучение дисциплины (модуля)

При изучении дисциплины рекомендуется следующее распределение времени:

Структура времени, необходимого на изучение дисциплины

Форма изучения дисциплины	Время, затрачиваемое на изучение дисциплины, %
Изучение литературы, рекомендованной в учебной программе	40
Решение задач, практических упражнений и ситуационных примеров	40
Изучение тем, выносимых на самостоятельное рассмотрение	20
Итого	100

Рекомендации по подготовке к практическому (семинарскому) занятию

Целью проведения практического занятия является закрепление теоретических знаний, полученных в ходе лекционных занятий. Существует несколько форм проведения семинарских занятий: 1. традиционная форма: основана на ответе на вопросы семинарского занятия и выполнение практических заданий, подготовленных преподавателем; 2. семинар-дискуссия: при данной форме преподавателем или студентами предлагается тема, носящая проблемный характер, которая осуждается на следующем семинаре в ходе дискуссии; 3. семинар-контрольная работа: в данном случае студентам выдаются варианты контрольных работ, включающие задания по материалам курса, как правило, подобные тем, что решались на предыдущих практических занятиях. Обычно семинары в подобной форме проводятся в периоды срезовых недель. 4. семинар-деловая игра: основан на проведении имитационной и ролевой игры по теме семинара; 5. кейсовое задания: на данном семинаре студентам предлагается решить кейс - проблемную ситуацию из практики работы хозяйствующих субъектов или публично-правовых образований. Порядок подготовки к семинарскому занятию во многом зависит от выбранной формы его проведения. Так, при первой и второй формах семинарского занятия процесс подготовки к нему следует с подбора материала. При этом не рекомендуется ограничиваться исключительно лекционным материалом: качество ответа студента будет выше в том случае, если он рассмотрим материал, представленный в основных и дополнительных рекомендуемых источниках курса. Если семинарское занятие предполагает подготовку рефератов, то студентам следует ознакомиться с предлагаемой тематикой рефератов по курсу и при его написании опираться на методические рекомендации, приведенные в пункте 7.3 данной Рабочей программы. При подготовке к семинару-контрольной работе следует повторить материал, представленных на лекционных и изученных на предыдущих семинарских занятиях. Здесь рекомендуется прорешать несколько типовых заданий для выявления возможных «пробелов», которые образовались у студента при овладении той или иной темой курса. Для подготовки к семинарам в 4 и 5 формах может быть рекомендовано ознакомиться с материалами изданий практической направленности (включая электронные), а также нормативно-правовыми актами по курсу, в силу специфики предлагаемого на таких занятиях материала.

Рекомендации по работе с литературой

К особенностям курса следует отнести то, что достаточно существенную роль в качестве литературных источников играют нормативно-правовые акты. Отсюда следует, что для успешного знакомства с материалами курса следует достаточно внимательно

изучить требования современного российского законодательства в области регулирования рынка ценных бумаг.

6. Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины, ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. 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. *Гузнов, А. Г.* Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебное пособие для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 3-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 583 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15023-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513298>

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>

6.2 Дополнительная литература

1. *Алехин, Б. И.* Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 497 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513299>

2. *Михайленко, М. Н.* Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 340 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16066-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/530368>

3. *Чалдаева, Л. А.* Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 381 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08142-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510541>

4. *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>

5. *Иванченко, И. С.* Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518327>

6. 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> .

6.3 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

1. Кобринский Г.Е. Финансы и финансовый рынок [Электронный ресурс]: Финансы и финансовый рынок [Электронный ресурс]: учебное пособие.— Минск.— 351 с. - 2014 — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/35568>

2. Рыбин В.Н., Рыбин А.В. Финансовые рынки. Часть 1. Финансовые рынки Российской Федерации [Электронный ресурс]: учебное пособие.— М: Русайнс.— 74 с. – 2015. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48998>.
3. Пробин П.С. Проданова Н.А. Финансовые рынки [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр»).— М.: ЮНИТИ-Дана— 175 с., 2015. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34528>
4. Финансовые институты и рынки: тенденции и перспективы развития в современной России: монография / ФГБОУ ВПО Рос. акад. народ. хоз-ва и гос. службы при Президенте РФ, Волгогр. фил. - Волгоград: Изд-во ВФ РАНХиГС, 2014. - 215 с. - 122-64.
5. Ширяев В.И. Финансовые рынки. Стохастические модели, опционы, форварды, фьючерсы. - 3-е изд. - М.: ЛЕНАНД - 221с. – 2016

6.4 Нормативные и правовые акты

1. Конституция
2. Гражданский Кодекс РФ
3. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»
4. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» № 395-1 от 02.12.1990
5. Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» № 111-ФЗ от 24.07.2002
6. Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» № 156-ФЗ от 29.11.2001
7. Федеральный закон от 16.07.1998 № 102-ФЗ "Об ипотеке (залоге недвижимости)"
8. Федеральный закон от 11.11.2003 № 152-ФЗ "Об ипотечных ценных бумагах"
9. Федеральный закон «Об организации страхового дела в Российской Федерации» № 4015-1 от 27.11.1992
10. Федеральный закон от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах»
11. Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг"
12. Федеральный закон от 07.02.2011 № 7 – ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»
13. Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» № 75-ФЗ от 07.05.1998
14. Федеральный закон от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»
15. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996

6.5 Интернет-ресурсы, справочные системы.

1. Официальный сайт Агентства по страхованию вкладов (АСВ) - asv.org.ru
2. Официальный сайт АИЖК (Агентство по ипотечному жилищному кредитованию) - aijk.ru
3. Официальный сайт Базельского Комитета по банковскому надзору - bis.org
4. Официальный сайт Банка России - www.cbr.ru
5. Официальный сайт Министерства финансов РФ - minfin.ru
6. Официальный сайт Московской биржи – micex.ru
7. Официальный сайт НАУФОР: naufor.ru
8. Официальный сайт Правительства РФ - pravительство.pф
9. Официальный сайт РБК – rbc.ru
10. Ассоциация регистраторов и депозитариев - partad.ru

11. Ассоциация российских банков: arb.ru
12. Банковский портал - banki.ru
13. Национальная лига управляющих - nlu.ru
14. Сайт финансовой информации - barfin.ru
15. Сообщество инвесторов - investor.ru
16. СПС «Консультант Плюс»
17. СПС «Гарант»

6.6 Иные источники:

1. Basel III: A global regulatory framework for more resilient banks and banking systems - revised version June 2011. – Режим доступа: <http://www.bis.org/publ/bcbs189.pdf>
2. Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools. – Режим доступа: <http://www.bis.org/publ/bcbs238.pdf>
3. Basel III: the net stable funding ratio. – Режим доступа: <http://www.bis.org/bcbs/publ/d295.pdf>
4. Principles for Financial Market Infrastructures. CPSS-IOSCO. 2012. April [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <http://www.bis.org/cpmi/publ/d101a.pdf>
5. Report on OTC derivatives Data Reporting and aggregation requirements. CPSS-IOSCO. 2012. [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <http://www.bis.org/cpmi/publ/d100.pdf>
6. Retail payments package// Электронный ресурс. – Режим доступа: wsbi.org
7. Risk Management in Banking 2nd ed., Joel Bessis [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <http://www.knigka.info/2008/04/20/risk-management-in-banking.html>
8. Bank Asset and Liability Management, Moorad Choudry Mishkin [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <http://www.bookdepository.com/Bank-Asset-Liability-Management-Moorad-Choudhry/9780470821350>
9. Basel Committee on Banking Supervision Publications (<http://www.bis.org/bcbs/>)
10. Economics of Money, Banking, and Financial Markets, Frederic S. Mishkin [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <http://bookre.org/reader?file=463658>
11. Options, Futures and Other Derivatives 6th ed., John C. Hull [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://bookfi.org/book/587623>
12. Value at Risk, Philippe Jorion [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <http://bookfi.org/book/727875>
13. Risk Management, Michel Crouhy, Robert Mark, Dan Galai [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://wafaasherif.com/new/ar/wp-content/uploads/2012/11/Risk%20Management%20-%20Michel%20Crouhy.pdf>
14. Progress in adopting the principles for effective risk data aggregation and risk reporting // Basel Committee on Banking Supervision. January 2015. URL: <http://www.bis.org/bcbs/publ/d308.htm>

7. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины (модуля).

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает в себя:

- лекционные аудитории, оборудованные видеопроекционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном;
- помещения для проведения семинарских и практических занятий, оборудованные учебной мебелью.

Дисциплина поддержана соответствующими лицензионными программными продуктами: Microsoft Windows 7 Prof, Microsoft Office 2010, Kaspersky 8.2, СПС Гарант, СПС Консультант.

Программные средства обеспечения учебного процесса включают:

- программы презентационной графики (MS PowerPoint – для подготовки слайдов и презентаций);
- текстовые редакторы (MS WORD, MS EXCEL – для таблиц, диаграмм).

Вуз обеспечивает каждого обучающегося рабочим местом в компьютерном классе в соответствии с объемом изучаемых дисциплин, обеспечивает выход в сеть Интернет.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся включают следующую оснащенность: столы аудиторные, стулья, доски аудиторные, компьютеры с подключением к локальной сети института (включая правовые системы) и Интернет.

Для изучения учебной дисциплины используются автоматизированная библиотечная информационная система и электронные библиотечные системы: «Университетская библиотека ONLINE», «Электронно-библиотечная система издательства ЛАНЬ», «Электронно-библиотечная система издательства «Юрайт», «Электронно-библиотечная система IPRbooks», «Научная электронная библиотека eLIBRARY» и др.

**Фонды оценочных средств
промежуточной аттестации
по дисциплине «Рынок ценных бумаг»
Вопросы для подготовки к зачету (семестр 9):**

1. Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура.
2. Понятие и классификация ценных бумаг.
3. Долевые ценные бумаги и их виды.
4. Долговые ценные бумаги и их виды.
5. Производные ценные бумаги и понятие производности.
6. Товарораспорядительные ценные бумаги.
7. Сравнительные характеристики экономических видов ценных бумаг.
8. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции. Облигации
9. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг
10. Профессиональные участники рынка ценных бумаг
11. Теоретические подходы к формированию инвестиционного портфеля. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг
12. Коллективные инвестиции

Вопросы для подготовки к зачету с оценкой (семестр А):

1. Опционы: определение, базовые понятия, основные типы.
2. Стратегии применения опционов.
3. Фьючерсы: определение, виды, отличия от опционов.
4. Особенности российского рынка производных финансовых инструментов.
5. Биржевые индексы: сущность, значение, основные виды зарубежных фондовых индексов.
6. . Раскрытие информации на РЦБ: содержание, основные данные раскрываемые эмитентом, владельцем ценных бумаг и профучастником.
7. Служебная информация на РЦБ: сущность, носители, борьба с использованием в торговле.
8. Основные виды саморегулируемых организаций в России и за рубежом
9. Основные элементы инфраструктуры РЦБ.
10. Ведущие фондовые биржи мира:
11. Порядок расчета биржевых индексов их интерпретация
12. Фондовая биржа: роль и значение в организации торговли ценными бумагами. Особенности процесса возрождения биржевой торговли в России.
13. Выход российских предприятий на международные рынки капитала с помощью инвестиционных банков: основные пути и методы.
14. Роль ценных бумаг в сделках по слиянию и поглощению компаний
15. Основные риски при инвестировании в ценные бумаги
16. Основы управления систематическими рисками на рынке ценных бумаг
17. основы хеджирования
18. Основы построения стратегий операций с фьючерсами
19. Форвардные операции и их предназначение
20. Основы операций carry trade
21. Основы опционной торговли
22. Основы операций с свопами CDS
23. Ипотечные ценные бумаги

Вопросы для проведения устного опроса по темам курса:

Тема 1. Фундаментальные основы рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг и его структура.

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.

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. Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг.

Первичный и вторичный рынки ценных бумаг. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков ценных бумаг. Классификация рынков ценных бумаг по видам применяемых технологий.

Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг. Автоматизированные системы внебиржевой торговли. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в российской и международной практике

Тема 2. Понятие и классификация ценных бумаг.

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.

Тема 3. Классические ценные бумаги и их характеристика. Акции и облигации.

Акции развернутая характеристика. Обыкновенные и привилегированные акции. Разновидности привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Доходность акций. Сертификаты акций.

Паи паевых инвестиционных фондов. Расчет стоимости.

Долговые ценные бумаги. Облигации: развернутая характеристика. Облигации предприятий и их разновидности, используемые в российской и международной практике.

Долговые обязательства государства. Облигации, эмитируемые федеральными органами власти, субъектами федерации и муниципальными образованиями. Внешние облигационные займы государства и субъектов федерации.

Депозитные и сберегательные сертификаты банков: общее и особенности.

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.

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 бумаг. Сберегательная книжка на предъявителя.

Тема 4. Эмитенты и инвесторы на рынке ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг.

Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов.

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Стратегические инвесторы в ценные бумаги. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др.).

Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта ценных бумаг.

Первичное размещение ценных бумаг. Основы конструирования ценных бумаг. Использование материалов маркетинговых исследований при конструировании ценных бумаг.

Андеррайтинг ценных бумаг и его виды. Организация андеррайтинга. Эмиссионные синдикаты. Функции андеррайтеров.

Тема 5. Профессиональные участники рынка ценных бумаг.

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.

Содержание профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- 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;

Клиринговая деятельность.

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.

Соблюдение требований регулятора для осуществления профессиональной деятельности.

Тема 6. Формирование инвестиционного портфеля. активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг

Сущность портфеля ценных бумаг. Основы теории портфельного инвестирования.

Теория Марковица. Основные положения. Понятие диверсификации и формирование диверсифицированного портфеля.

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.

Введение в риски. Рыночный и нерыночный риски. Основы хеджирования
Виды портфелей ценных бумаг. Основные модели формирования и управления портфелем.

Активное и пассивное управление портфелем. ETF

Тема 7. Коллективные инвестиции

Классификация инвесторов в ценные бумаги. Институциональные инвесторы (инвестиционные фонды, пенсионные фонды, страховые компании и др)

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. Стратегические инвесторы в ценные бумаги.

Хеджевые фонды и их роль на современных финансовых рынках. Современные формы доверительного управления, индивидуальное доверительное управление.

Трастовые фонды, эндаументы и суверенные фонды. Особенности инвестиционных деклараций.

Индивидуальный инвестиционный счет.

Формирование портфеля инвестиционного и накопительного 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 объёма.

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». Кластерный анализ. Нейросети и генетические алгоритмы.

Компьютерные системы технического анализа. Программы “MetaStock”, “Windows on WallStreet” и “OmegaTrade”.

Общее состояние и перспективы развития методов анализа фондового рынка.

Тема 12. Международный рынок ценных бумаг и основные тенденции его развития.

Взаимодействие национальных рынков ценных бумаг и образование международного рынка ценных бумаг (МРЦБ).

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.

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.

Интеграционные процессы, направленные на создание глобальной биржевой системы. Слияние биржевых и внебиржевых торговых площадок в единый организованный рынок XXI века и перспективы его развития.

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.

Особенности обеспечения экономической безопасности на рынке ценных бумаг.

Внешние и внутренние угрозы для РЦБ.

Особенности функционирования РЦБ в условиях санкций и геополитической напряженности

Основы пруденциальных норм для участников РЦБ.

Процедура допуска новых и инновационных финансовых инструментов на рынок.

Квалифицированные инвесторы и ограничения для неквалифицированных инвесторов.

Подозрительные операции их классификация

