

РУССКИЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ
ИМЕНИ В.П.Чернова
РИУ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины

«РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И БИРЖЕВОЕ ДЕЛО»

для направления

«Экономика»

(наименование направления)

«Утверждаю»



Проректор по учебной работе _____

_____ И.В.Щербакова

Программа одобрена на заседании Ученого совета факультета экономики
от 14. 01. 2011 г., протокол № 1.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Рабочая программа учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» предназначена для реализации государственных требований к минимуму содержания и уровню подготовки по направлению «Экономика»

Целью учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» является изучение базовых знаний и получение профессиональных навыков в области обращения ценных бумаг – как совокупности имущественных прав на те или иные материальные объекты, которые обособились от своей материальной основы и получили собственную материальную форму, а также способности применять знания и умения в условиях формирования рыночных отношений.

Изучение дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» будет проводиться по следующим основным направлениям:

- виды акций в Российской Федерации;
- защита прав инвесторов на развитых и развивающихся рынках ценных бумаг;
- биржевые аукционы;
- теория эффективного рынка ценных бумаг;
- государственное регулирование на рынке долговых обязательств;
- дилерские рынки;
- банковская сберегательная книжка на предъявителя;
- чеки : история возникновения , современная практика использования;
- коносамент : условия использования в мировой практике;
- залоговая. Ипотечные ценные бумаги в мировой и российской практике.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП

Учебная дисциплина «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» относится к дисциплинам по выбору студентов вариативной части профессионального цикла (БЗ.В.ДВ.1.2) и изучается на 5 курсе.

В процессе обучения у студента формируются профессиональные компетенции в рамках выбранного образовательного направления «Экономика».

3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций (согласно ФГОС ВПО):

ПК-4 – способен осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач (ПК-4);

ПК-7 – способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию , содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.

В процессе изучения дисциплины студент должен:

иметь представление:

- о функционировании рынка ценных бумаг.
- о экономической сущности ценных бумаг, об особенностях конкретных видов ценных бумаг, об условиях их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- о структуре рынка ценных бумаг, видах его участников (профессиональных участников, эмитентов, инвесторов), их взаимодействии, а также операции различных категорий участников с ценными бумагами.
- об основах инвестирования в ценные бумаги, о методах инвестиционного анализа, оценки финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.

знать:

- структуру и тенденции развития российского и международного рынка ценных бумаг
- экономические процессы, происходящие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как его составной части
- перспективы и тенденции развития финансового и фондового рынка
- использовать знания по теории рынка ценных бумаг в своей будущей практической деятельности.

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Рабочая программа рассчитана на 108 часов. Из них 100 часов отводится на самостоятельную работу студента и 8 часов на лекции и практические занятия.

Тематический план изучения дисциплины (курс 5)

| Наименование разделов и тем | Учебная нагрузка студента | | | | |
|--|---------------------------|-----------------|---|--------------------------|-------------------------|
| | максимальная | самостоятельная | Обязательная при заочной форме обучения | | |
| | | | Всего | В том числе | |
| | | | | обзорно-установ. занятия | Лаб .раб. практ. занят. |
| Тема № 1 Введение. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг .Акции , облигации | 8 | 8 | - | - | - |
| Тема № 2. Государственные ценные бумаги , векселя и чеки , депозитные и сберегательные сертификаты | 6 | 5 | 1 | 1 | - |
| Тема № 3. Товарораспорядительные ценные бумаги | 18 | 17 | 1 | 1 | - |
| Тема 4 Профессиональные участники рынка ценных бумаг | 10 | 9 | 1 | 1 | - |
| Тема № 5. Фондовая биржа и организационные системы торговли ценными бумагами | 18 | 17 | 1 | 1 | - |
| Тема №6. Эмиссия ценных бумаг , андеррайтинг ценных бумаг | 18 | 17 | 1 | 1 | - |
| Тема №7. Инвестирование в ценные бумаги | 6 | 5 | 1 | - | 1 |
| Тема № 8. Инвестиционные фонды | 16 | 15 | 1 | 1 | - |
| Тема №9. Регулирование рынка ценных бумаг , производные финансовые инструменты рынка ценных бумаг | 8 | 7 | 1 | - | 1 |
| Итого | 108 | 100 | 8 | 6 | 2 |
| Зачетные единицы | 3 | | | | |

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Содержание разделов

Тема №1. Введение. Фундаментальные понятия рынка ценных бумаг. Акции, облигации

Ценная бумага – сложное, многообразное и противоречивое экономическое явление. С юридической точки зрения ценная бумага – денежный документ, удостоверяющий имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при предъявлении данного документа или если доказано закрепление данных права в специальном реестре (в случаях определенных законом). Для того чтобы стать ценной бумагой , финансовый инструмент должен быть квалифицирован в качестве ценной бумагой государством. С экономической точки зрения ценная бумага – это совокупность имущественных прав на те или иные материальные объекты , которые обособились от своей материальной основы и получили собственную материальную форму. Финансовый рынок как экономическая категория – это механизм , инструменты и участники перераспределения денежного капитала , а также совокупность экономических отношений , возникающих между субъектами хозяйствования , связанных с таким перераспределением. Глобализация- процесс стирания границ между национальными рынками, интеграция финансовых инструментов , участников рынка , органов регулирования , механизмов торговли ценными бумагами и т. п.. Секьюритизация – процесс превращения необращаемой задолженности в обращаемые ценные бумаги . Дезинтермедиация – стремление участников финансового рынка устранить коммерческие банки как финансовых посредников. Институализация – формирование института профессиональных финансовых посредников, не являющихся коммерческими банками (например, инвестиционных фондов). Рынок кредитов. Рынок ценных бумаг. Акция предоставляет ее владельцу (акционеру) ряд имущественных и неимущественных прав. Имущественные права - это право на получение : дивидендов , ликвидационной стоимости акции. Неимущественное право – это право : участия в общем собрании акционеров ; голоса на общем собрании акционеров ; получения информации о деятельности акционерного общества, о составе акционеров ; вносить вопросы в повестку дня общего собрания акционеров и т. д. Обыкновенные акции. Привилегированные акции. Облигация – это эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации и процента от нее либо иного имущественного эквивалента.

Тема № 2. Государственные ценные бумаги, векселя и чеки, депозитные и сберегательные сертификаты

Государственные ценные бумаги: Государственные долговые обязательства- любые ценные бумаги , удостоверяющие отношения займа , в которых должником выступает государство , органы государственной власти или управления, векселя и чеки депозитные и сберегательные сертификаты.

Тема № 3 Товарораспорядительные ценные бумаги, закладная

Сам термин «товарораспорядительные ценные бумаги» свидетельствует о том, что эти ценные бумаги связаны с «обслуживанием» товарного оборота. Коносамент- это товарораспорядительный документ, дающий право его держателю распоряжаться грузом и получать его после окончания морской перевозки. Простое складское свидетельство и двойное складское свидетельство. Закладная – это ценная бумага, выписанная на определенное имя, удостоверяющая права залогодержателя по обеспеченному ипотекой (залогом недвижимости) обязательству.

Тема №4. Профессиональные участники рынка ценных бумаг

Эмитенты. Инвесторы. Вся деятельность, связанная с оборотом ценных бумаг, является профессиональной. Профессиональные участники рынка ценных бумаг - это специализированная деятельность по перераспределению денежных ресурсов на основе ценных бумаг , по организационно – техническому и информационному обслуживанию выпуска и обращения ценных бумаг. Лицензирование. Модели рынка ценных бумаг- банковская модель рынка ценных бумаг ; небанковская модель рынка ценных бумаг; смешенная модель рынка ценных бумаг. Инвестиционный консультант: оценочное консультирование; консультирование по текущим операциям, текущее планирование работ; разработка стратегий , стратегическое планирование.

Тема №5 Фондовая биржа и организованные системы торговли ценными бумагами

Фондовая биржа – это особый, институционально организованный рынок , на котором обращаются специально отобранные ценные бумаги наиболее высокого инвестиционного качества и на котором операции совершают профессиональные участники рынка ценных бумаг. Листинг ценных бумаг. Делистинг ценных бумаг. Внебиржевой рынок ценных бумаг.

Тема №6 .Эмиссия ценных бумаг, андеррайтинг ценных бумаг

Эмиссия ценных бумаг. Термин «эмиссия ценных бумаг» имеет два значения а) выпуск ценных бумаг, т.е. совокупность ценных бумаг одного эмитента данного вида , класса, , обеспечивающих одинаковый объем прав владельцам и имеющих одинаковые условия первичного размещения; б) выпуск ценных бумаг в обращение , т.е. процесс , установленная законом последовательность действий эмитента по первичному размещению ценных бумаг . Эмитент ценных бумаг. Конструирование ценных бумаг. Подписка ценных бумаг. Проспект ценных бумаг. Андеррайтинг ценных бумаг. Андеррайтер.

Тема №7. Инвестирование в ценные бумаги

Инвестор. Институциональные инвесторы. Индивидуальные инвесторы. Предприятия. Государство. Сбалансированный портфель ценных бумаг. По степени риска выделяют типы портфелей ценных бумаг от низкорискованного- консервативного, нацеленного, в первую очередь, на надежность вложений, до высокорискованного - агрессивного, нацеленного на высокую доходность в ущерб надежности. Макроэкономический анализ. Экономический (качественный)анализ деятельности предприятия. Финансовый (количественный) анализ деятельности компании (платежеспособность, ликвидность предприятия, деловая активность предприятия, рентабельность предприятия). Технический анализ. (принцип отражения , принцип трендов, принцип повторяемости).

Тема № 8 Инвестиционные фонды

Институциональные инвесторы. С экономической точки зрения инвестиционный фонд – это механизм аккумулирования денежных средств мелких инвесторов (юридических и физических лиц) в единый денежный пул и последующего профессионального управления этими средствами как единым портфелем. Преимущества, которые обеспечивает инвестиционный фонд своим инвесторам по сравнению с индивидуальным инвестированием (профессиональное управление активами инвестиционных фондов; снижения риска инвестирования; снижение затрат на управление инвестициями; повышение надежности вложений в инвестиционные фонды; высокая ликвидность инвестиций в инвестиционные фонды; налоговые льготы).

Тема №9. Регулирование рынка ценных бумаг, производные финансовые инструменты

Регулирование рынка ценных бумаг – это упорядочение деятельности всех его участников (эмитентов, инвесторов, , профессиональных участников рынка ценных бумаг) и сделок между ними со стороны уполномоченных на это органов. Внутреннее регулирование. Внешнее регулирование. Регулятивная инфраструктура. Прямое и косвенное государственное регулирование на рынке ценных бумаг. Саморегулируемые организации. Производные финансовые инструменты (финансовый инжиниринг, опцион, комбинация, кэпсс, флоре, калларс, фьючерский контракт, фьючерский товарный контракт, фьючерский финансовый контракт, депозитные расписки, стрипы, варрант)

5.2. ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Маховикова Г., Селищев А., Мирзажанов С. Рынок ценных бумаг . Учебное пособие. - М., Эксмо, 2010
2. Ческидов Б. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебный курс. – М. Эксмо, 2010
3. Ивасенко А.Г., Никонова Я.И., Павленко В.А. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие. – М. КноРус, 2010
4. Сребник Б.В. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие. – М. КноРус, 2010
5. Иванов В.В., Никифорова В.Д. Рынок ценных бумаг: Учебник. – М. КноРус, 2010
6. Гусева И.А. Рынок ценных бумаг. Сборник тестовых заданий. М. КноРус, 2010
7. Берзон Н.И. Рынок ценных бумаг: Учебник. – М. Юрайт, 2012
8. Чалдаева Л.А. Рынок ценных бумаг: Учебник. – М. Юрайт, 2012
9. Селищев А.С. Рынок ценных бумаг: Учебник. – М. Юрайт, 2013

5.3. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник. – М. ИНФРА-М, 2007
2. Стародубцева Е.Б. Рынок ценных бумаг: Учебник. – М. ИНФРА-М, 2006
3. Жуков Е.Ф. Рынок ценных бумаг. Юнити- Дана , 2008 г.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

- компьютеры с доступом в Интернет;
- доступ к поисковым системам

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебно-методический комплекс по дисциплине «Рынок ценных бумаг и биржевое дело», составленный в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта и основной образовательной программы института по направлению «Экономика», включает в себя пособие (в объеме 108 часа изучения дисциплины), комплект контрольных заданий, которые в совокупности дают целостную систему знаний, обеспечивая их глубину и прочность.

Изучение материала ведется в форме, доступной пониманию студентов, соблюдается единство терминологии и обозначений. При изучении данного предмета студенты приобретут предусмотренный программой объем знаний о порядке обращения ценных бумаг на рынке ценных бумаг, который является частью финансового рынка.

Получение углубленных знаний по изучаемой дисциплине достигается за счет самостоятельной работы студентов путем знакомства с дополнительными источниками и дополнительной научной литературой по проблематике дисциплины. Особое внимание уделено ее прикладному характеру, развитию навыков самостоятельного применения теоретических знаний в практической деятельности.

Промежуточный контроль знаний студентов осуществляется на основе выполнения тестовых заданий (всего 108 и 90 вопросов), контрольной и практической работ, способствующих систематизации знаний, конкретизации и обобщению фактического материала в соответствии с поставленным заданием и позволяющих оценить уровень теоретических знаний студентов по каждому разделу изучаемой дисциплины.

Разработчик:

к.э.н., доцент Шевакина О.А., доцент РИУ

Рецензент:

к.э.н., профессор Мартынова Р.Ф., профессор МИЭП

Утверждение рабочей программы учебной дисциплины

| Уполномоченный орган (должностное лицо) | Дата принятия решения | № документа |
|--|-----------------------|--------------|
| Ученый совет ЭФ | 14.01.2011 | Протокол № 1 |

Внесение изменений в рабочую программу учебной дисциплины

| Уполномоченный орган (должностное лицо) | Дата принятия решения | № документа |
|--|-----------------------|--------------|
| Ученый совет факультета экономики | 26.01.2012 | Протокол № 1 |
| Ученый совет факультета экономики | 17.01.2013 | Протокол № 1 |
| Ученый совет факультета экономики | 14.01.2014 | Протокол № 1 |
| | | |