

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС
Факультет экономики и финансов
Кафедра финансов и кредита

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

(Б1.Б.21)

краткое наименование дисциплины: РЦБ

по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность

специализация: "Финансовый учет и контроль в правоохранительных органах"

квалификация выпускника: Экономист

форма обучения: очная

Год набора – 2020

Автор – составитель:

канд. техн. наук, доцент, доцент кафедры финансов и кредита О.Ю.Щербина

Новосибирск, 2019

1. Цель освоения дисциплины:

сформировать компетенции к способности ориентироваться в политических, социальных и экономических процессах

2. План курса:

Раздел 1 Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики (т.1.1 – 1.6)

Тема 1.1 Понятие ценной бумаги, ее функции, характеристики и свойства

Введение. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Роль и функции рынка ценных бумаг в функционировании финансовой системы государства. Понятие ценной бумаги. Требования к ценной бумаге. Функции ценных бумаг. Характеристики и свойства ценных бумаг. Инвестиционные качества ценных бумаг.

Тема 1.2 История появления ценных бумаг

История появления ценных бумаг. Вехи истории рынка ценных бумаг

Тема 1.3 Классификация видов ценных бумаг. Классические виды ценных бумаг и их характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги).

Классификация ценных бумаг. Акция и ее характеристики: дивиденд; номинальная стоимость акции. Простые и привилегированные акции. Выпуск акций по форме, установленной Федеральной службой по финансовым рынкам. Виды стоимостей акций. Расчет балансовой стоимости одной простой акции. Показатели доходности и надежности акций. Облигация. Характеристики облигации. Виды стоимостей облигации. Показатели доходности и надежности облигации. Основные отличия акции от облигации. Государственные ценные бумаги.

Тема 1.4 Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, опционы, фьючерсы, варранты)

Производные ценные бумаги от привилегированных акций: кумулятивные привилегированные акции, конвертируемые привилегированные акции. Конвертируемая облигация. Особенности конвертируемой облигации. Пример расчета курсовой стоимости конвертируемой облигации. Понятие производных ценных бумаг. Опцион. Пример расчета опционного контракта. Фьючерс. Пример расчета фьючерсного контракта. Переоценка фьючерсных контрактов с помощью вариационной маржи. Варрант.

Тема 1.5 Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг

Вексель. Обязательные реквизиты векселя. Классификация векселей. Операции банков с векселями. Чеки и коносаменты. Сертификаты. Депозитный и сберегательный сертификаты. Обязательные реквизиты сертификатов. Инвестиционный сертификат. Ипотечный сертификат участия. Секьюритизация частных долгов.

Тема 1.6 Международные ценные бумаги

Международный рынок еврокоммерческих бумаг. Евроноты и евробонды. Еврооблигации. Преимущества еврооблигаций для российских эмитентов. Евроакции

Раздел 2 Рынок ценных бумаг и его структура (т.2.1 – 2.7)

Тема 2.1 Западная модель инфраструктуры рынка ценных бумаг

Понятие инфраструктуры рынка ценных бумаг. Основные задачи инфраструктуры рынка ценных бумаг. Подсистемы инфраструктуры. Три модели финансового рынка: англосаксонская модель, центральноевропейская плюс японская модели, исламская модель. Концепция «четырёх рынков» в американской практике. Особенности выпуска коммерческих бумаг в различных странах: Японии, Франции, Великобритании, США.

Тема 2.2 Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы

размещения ЦБ. Участники первичного внебиржевого РЦБ

Понятие жизненного цикла ценной бумаги. I стадия жизненного цикла ценной бумаги. II стадия жизненного цикла ценной бумаги – Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ценных бумаг. Участники первичного внебиржевого рынка ценных бумаг.

Тема 2.3 Вторичный биржевой рынок ценных бумаг. Фондовая биржа. Профессиональные участники фондовой биржи. Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация. Этика на фондовой бирже

Вторичный биржевой рынок ценных бумаг - III стадия жизненного цикла ценной бумаги. Основные задачи вторичного рынка ценных бумаг. Основные виды бирж. Фондовая биржа. Три аспекта деятельности биржи: юридический, организационный, экономический. Организационная структура и функции фондовой биржи. Профессиональные участники фондовой биржи. Основные виды профессиональной деятельности на фондовой бирже. Основные операции и сделки на бирже. Выставление заявок и заключение сделок в секции фондового рынка МФБ. СГК – секция гарантированных котировок на фондовой бирже. Биржевая информация (биржевые индексы и их характеристика). Методы расчета индексов. Индексы российского рынка. Этика на фондовой бирже.

Тема 2.4 Биржевые крахи и потрясения. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Участники вторичного рынка

Биржевые крахи и потрясения. Инвестиционные риски рынка ценных бумаг. Страхование валютных рисков. Понятие волатильности рынка. Управление рисками: диверсификация и хеджирование. Влияние мировых финансовых кризисов на российский рынок ценных бумаг. Финансовый азиатский кризис и дефолт 1997 года. Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг. Мировой финансовый кризис 2008 г. Антикризисные меры и их эффективность. «Уличный» стихийный вторичный рынок и его характеристика. Участники вторичного рынка.

Тема 2.5 Брокерские компании

Понятие брокерских компаний. Организация работы брокерских компаний. Функции брокерских компаний. Механизм проведения операций в брокерских компаниях. Длинная и короткая позиции. Открытие брокерского счета. Кредитное плечо. Пример расчета коэффициента маржи. Уровень маржи

Тема 2.6 Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс

Понятие дилинга и дэйттрейдинга. Осуществление торговой регистрации, сопоставления и расчетного процесса

Тема 2.7 Механизм принятия решения на рынке ценных бумаг

Сущность механизма принятия решений на рынке ценных бумаг. Понятие портфеля инвестиций. Проведение анализа ценных бумаг. Фундаментальный анализ. Технический анализ.

Раздел 3 Эмиссия ценных бумаг (т.3.1 – 3.4)

Тема 3.1 Сущность эмиссии ценных бумаг

Понятие эмиссии ценных бумаг. Сущность эмиссии ценных бумаг. Размещение эмиссионных ценных бумаг. Первичная эмиссия. Недобросовестная эмиссия. Эмиссионные ценные бумаги. Предварительный проспект эмиссии. Оговорка в проспекте эмиссии. Регистрация выпуска эмиссионных ценных бумаг.

Тема 3.2 Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг

Депозитарий. Реестр. Регистратор (держатель реестра). Депозитарии и регистраторы – профессиональные участники рынка ценных бумаг. Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг. Эмиссионная деятельность предприятия (банка) на рынке ценных бумаг. Риски и принципы инвестирования в эмиссионные ценные бумаги.

Тема 3.3 Система государственного регулирования рынка ценных бумаг

Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Органы государственного надзора.

Роль саморегулируемых организаций (СРО) в деятельности финансовых рынков. Законодательно-правовая база регулирования. Национальные особенности регулирования рынка. Значение информационной прозрачности для функционирования финансовых рынков

Тема 3.4 Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов

Кредитно-финансовые институты на рынке ценных бумаг. Институты коллективных инвестиций. Западная модель института коллективных инвестиций. Российская модель института коллективных инвестиций. Организационная структура Пифов. Риски и принципы инвестирования в ценные бумаги.

Раздел 4 Рынок ценных бумаг Российской Федерации (т.4.1- 4.4)

Тема 4.1 История и необходимость создания рынка ценных бумаг в России и основные тенденции развития

История и необходимость создания рынка ценных бумаг в России. Виды ценных бумаг и финансовых инструментов российского рынка ценных бумаг. Основные тенденции развития рынка ценных бумаг. Современное состояние финансового рынка России и основные задачи его развития. Состояние рынка IPO в России.

Тема 4.2 Виды ценных бумаг и финансовых инструментов российского рынка ценных бумаг

Ценные бумаги российского фондового рынка. Государственные ценные бумаги. Корпоративные ценные бумаги. Финансовые инструменты. Состояние российского рынка векселей. Депозитарные расписки ADR и GDR: особенности выпуска и обращения. Складские свидетельства: нормативная база выпуска и обращения. Применение инструментов рынка ценных бумаг при реализации жилищных программ.

Тема 4.3 Структура российского рынка ценных бумаг. Участники рынка. Основные операции на рынке ценных бумаг

Структура российского рынка ценных бумаг. Участники рынка. Основные операции на рынке. Схема работы на российском фондовом рынке.

Тема 4.4 Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России

Государственное регулирование рынка ценных бумаг в России. Смешанная система рынка ценных бумаг. Государственные регулирующие органы для смешанной системы российского рынка ценных бумаг. Финансовый азиатский кризис и дефолт 1997 года. Влияние азиатского кризиса и дефолта на российский рынок ценных бумаг. Мировой финансовый кризис 2008 г

3.Формы текущего контроля и промежуточной аттестации

Тема (раздел)		Методы текущего контроля успеваемости
<i>Очная форма обучения</i>		
Раздел 1	Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики	Письменный вариант решений заданий контрольной работы Тестирование
Тема 1.1	Понятие ценной бумаги, ее функции, характеристики и свойства	Тестирование
Тема 1.2	История появления ценных бумаг.	Тестирование
Тема 1.3	Классификация видов ценных бумаг.	Письменный вариант решений заданий контрольной работы Тестирование

	Классические виды ценных бумаг и их характеристика (акции, частные облигации, государственные ценные бумаги).	
Тема 1.4	Производные ценные бумаги и их характеристика (конвертируемые акции и облигации, опционы, фьючерсы, варранты)	Письменный вариант решений заданий контрольной работы Тестирование
Тема 1.5	Финансовые инструменты на рынке ценных бумаг	Письменный вариант решений заданий контрольной работы Тестирование
Тема 1.6	Международные ценные бумаги	Тестирование
Раздел 2	Рынок ценных бумаг и его структура	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Тема 2.1	Западная модель инфраструктуры рынка ценных бумаг	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Тема 2.2	Первичный рынок ценных бумаг и его характеристика. Методы размещения ЦБ. Участники первичного внебиржевого РЦБ.	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Тема 2.3	Вторичный биржевой рынок ценных бумаг. Фондовая биржа. Профессиональные участники фондовой биржи. Основные операции и сделки на бирже. Биржевая информация. Этика на фондовой бирже	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Тема 2.4	Биржевые крахи и потрясения. «Уличный» рынок ценных бумаг и характеристика его деятельности. Участники вторичного рынка	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование

Тема 2.5	Брокерские компании	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Тема 2.6	Торговая регистрация, сопоставление и расчетный процесс	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Тема 2.7	Механизм принятия решения на рынке ценных бумаг	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Раздел 3	Эмиссия ценных бумаг	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Тема 3.1	Сущность эмиссии ценных бумаг	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Тема 3.2	Депозитарно-регистрационный механизм рынка ценных бумаг	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Тема 3.3	Система государственного регулирования рынка ценных бумаг	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Тема 3.4	Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Раздел 4	Валютный рынок и драгметаллов. Рынок страхования	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Тема 4.1	История и необходимость создания рынка ценных бумаг в России и основные тенденции развития	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией) Тестирование
Тема 4.2	Виды ценных бумаг и финансовых инструментов российского рынка ценных бумаг.	Тестирование
Тема 4.3	Структура российского рынка ценных бумаг. Участники рынка. Основные операции на рынке цб	Тестирование
Тема 4.4	Государственное регулирование рынка ценных	Предоставление доклада в печатном виде / устном виде (выступление с презентацией)

	бумаг в России	Тестирование
--	----------------	--------------

Экзамен (зачет) проводится в форме:

– для очной формы обучения зачет в 6 семестре в устной форме (возможно тестирование).

4 Основная литература

1. Алиев, А. Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс] : учеб. пособие / А. Р. Алиев. – Электрон. дан. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 199 с. - Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=436686> , требуется авторизация. - Загл. с экрана.
2. Селивановский, А. С. Правовое регулирование рынка ценных бумаг : учеб. по дисциплине "Правовое регулирование рынка цен. бумаг" для студентов вузов, обучающихся по специальности 030501.65 "Юриспруденция" (подгот. специалиста по гражд.-правовой специализации) и по направлению 030500.68 "Юриспруденция" (подгот. магистра) / А. С. Селивановский. - Москва : Изд. дом Высш. шк. экономики, 2014. - 580 с. - То же [Электронный ресурс]. - Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=274954>, требуется авторизация. - Загл. с экрана.