

**Аннотация**  
**дисциплины «Рынок ценных бумаг» профиля «Финансы и кредит»**

**Семестр: 8**

**Количество ЗЕ: 4**

**Количество часов: 144**

### **1. Место дисциплины в структуре ООП**

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» относится к вариативной части ООП.

Знания, умения, компетенции студента, необходимые для изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг», формируются в ходе изучения следующих дисциплин: «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Финансы», «Экономика фирмы», «Информатика», «Статистика», «Экономика и организация бизнеса», «Финансовая статистика», «Финансовая математика», «Финансовое право», «Деньги, кредит, банки».

Для изучения учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» студент должен

**знать:**

- закономерности функционирования современной экономики;
- основы построения, расчета, анализа современной системы показателей рынка ценных бумаг;

**уметь:**

- представлять результаты аналитической и исследовательской работы в виде выступления, доклада, информационного обзора, аналитического отчета, статьи;
- осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных задач;
- осуществлять выбор инструментальных средств для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы;
- выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, предлагать способы их решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, и возможных социально-экономических последствий;

**владеть:**

- методами и приемами анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления;
- навыками философского мышления для выработки системного, целостного взгляда на проблемы общества;
- навыками публичной речи, аргументации, ведения дискуссии.

Знания, умения и навыки, полученные в ходе изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг», являются необходимыми для дальнейшей профессиональной деятельности выпускников, а также для выполнения выпускной квалификационной работы, если тема работы будет связана с особенностями функционирования и регулирования рынка ценных бумаг и деривативов.

### **2. Требования к результатам освоения дисциплины**

Процесс изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» направлен на формирование следующих компетенций: ОПК-3, ПК-1,2,11.

В результате изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» студент должен:

**знать:**

- основные понятия, категории и инструменты, эволюцию, принципы и закономерности функционирования, а также современную институциональную систему и инфраструктуру рынка ценных бумаг и производных инструментов;
- законодательные и нормативно-правовые основы формирования и фондового и срочного рынков;
- методику финансовых расчетов для анализа текущего состояния и прогнозирования

- развития фондового и срочного рынков;
- основы функционирования рынков долговых и долевых финансовых инструментов, рынков деривативов и различных сегментов рынка ценных бумаг (биржевых и внебиржевых);
- основы приемов биржевой и внебиржевой торговли, порядок осуществления сделок с ценными бумагами и деривативами;
- основные методы и инструменты страхования (хеджирования) кредитных и процентных рисков;

**уметь:**

- анализировать во взаимосвязи экономические процессы и институты фондовых и срочных рынков;
- выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций, возникающих на фондовом и срочном рынке, предлагать способы их решения с учетом критериев эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий;
- применять знания по теории функционирования рынка ценных бумаг и деривативов в своей профессиональной деятельности;
- уметь осуществлять рыночные сделки, объективно оценивать кредитные и процентные риски и применять стратегии их страхования;
- выявлять тенденции и видеть перспективы развития фондовых и срочных рынков и их институтов;

**владеть:**

- методологией исследования фондового и срочного рынков и их отдельных сегментов и институтов;
- методами принятия управленческих решений в функционировании рынка ценных бумаг и деривативов и осуществлении сделок на них;
- методикой и методами финансовых расчетов;
- методами управления долговыми обязательствами, акциями и производными инструментами;
- методами анализа финансовых рынков;
- навыками деловых коммуникаций, самоорганизации и организации выполнения заданий в профессиональной деятельности.

### **3. Содержание дисциплины**

*Раздел 1. Институциональная структура фондового рынка.* Рынок ценных бумаг в экономике. Понятие категории «ценные бумаги». Сопоставление денег и ценных бумаг. Функции ценных бумаг. Место рынка ценных бумаг в макроэкономическом кругообороте. Специфика рынка ценных бумаг и связь с остальными макроэкономическими рынками. Условия развития рынка ценных бумаг. Рынок ценных бумаг как часть финансового рынка. Развитые и формирующиеся финансовые рынки. Особенности российского финансового рынка. Возникновение и формирование фондового рынка. Особенности организации рынка ценных бумаг: первичный и вторичный рынок. Инвестиционные банки и инвестиционные компании. Особенности вывода ценных бумаг на первичный рынок. Андеррайторы. Андеррайтинг. IPO и другие формы первичного размещения ценных бумаг. Корпорация как эмитент ценных бумаг. Российские компании и IPO. Государство как эмитент ценных бумаг. Основные понятия вторичного рынка ценных бумаг. Американские фондовые биржи. Европейские фондовые биржи. Азиатские фондовые биржи. Слияния и поглощения на мировых фондовых рынках. Российские фондовые биржи: общая ситуация. Внебиржевой российский фондовый рынок.

*Раздел 2. Участники рынка ценных бумаг.* Розничные и институциональные инвесторы. Финансовые институциональные инвесторы, их конкурентные преимущества. Страховые компании и пенсионные фонды на рынке ценных бумаг. Инвестиционные фонды: их

классификация. Конкуренция между ПИФаами и ОФБУ. Цели инвесторов. Выбор инвесторов в условиях неопределенности. Определение взаимных обязательств (клиринг). Депозитарная деятельность. Проект создания центрального депозитария в России. Деятельность по ведению реестра. Регистраторы. Трейдинг. Регулирование рынка ценных бумаг.

Раздел 3. Инструменты рынка ценных бумаг. Особенности ценных бумаг как финансовых активов. Рынок денег и рынок капитала. Ценные бумаги рынка денег. Ценные бумаги рынка капитала с фиксированным доходом. Временная структура процентных ставок. Долевые ценные бумаги: обыкновенные и привилегированные. Депозитарные расписки. Теория эффективного рынка. Производные финансовые инструменты. Форварды, фьючерсы, опционы, свопы. Принципы построения фондового индекса. Американские фондовые индексы: NYSE, S&P, NASDAQ. Прочие фондовые индексы: японские, немецкие, английские, французские. Индекс MSCI. История возникновения российских фондовых индексов. Индекс РТС. Индекс ММВБ. Особенности технического и фундаментального анализа.

*Раздел 4. Управление портфелем ценных бумаг.* Ожидаемая доходность портфеля. Ожидаемый риск портфеля. Портфель из актива без риска рискованного актива. Кредитный и заемный портфель. Выбор рискованного портфеля. Модели оценки доходности активов. Стратегии в управлении портфелем. Оценка эффективности управления портфелем.

**Промежуточная аттестация: экзамен**