

МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА (МИИТ)»

УТВЕРЖДАЮ:

Директор РОАТ



В.И. Апатцев

29 мая 2018 г.



Кафедра «Экономика, финансы и управление на транспорте»

Автор Кулабухов Максим Николаевич, к.э.н.

АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

«Рынок ценных бумаг и биржевое дело»

Направление подготовки:	38.03.01 – Экономика
Профиль:	Финансы и кредит
Квалификация выпускника:	Бакалавр
Форма обучения:	заочная
Год начала подготовки	2018

<p style="text-align: center;">Одобрено на заседании Учебно-методической комиссии института Протокол № 2 22 мая 2018 г. Председатель учебно-методической комиссии</p>  <p style="text-align: right;">С.Н. Климов</p>	<p style="text-align: center;">Одобрено на заседании кафедры</p> <p>Протокол № 16 15 мая 2018 г. Заведующий кафедрой</p>  <p style="text-align: right;">Л.В. Шкурина</p>
---	--

1. Цели освоения учебной дисциплины

Целью освоения учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» является формирование у обучающихся компетенций в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 "Экономика", а также:

- выявить экономическую сущность ценных бумаг, рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов;
- рассмотреть структуру рынка ценных бумаг, виды его участников (профессиональных, эмитентов, инвесторов), их взаимодействие, а также операции различных категорий участников с ценными бумагами;
- дать представление об основах инвестирования в ценные бумаги, о методах инвестиционного анализа, оценки финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.
- иметь системное представление о структуре и тенденциях развития российского и международного рынка ценных бумаг;
- понимать экономические процессы, происходящие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как его составной части;
- уметь использовать знания по теории рынка ценных бумаг в своей будущей практической деятельности;
- видеть перспективы и тенденции развития финансового и фондового рынка.

2. Место учебной дисциплины в структуре ОП ВО

Учебная дисциплина "Рынок ценных бумаг и биржевое дело" относится к блоку 1 "Дисциплины (модули)" и входит в его вариативную часть.

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

ОПК-3	способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы
ОПК-4	способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность
ПК-7	способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет

4. Общая трудоемкость дисциплины составляет

6 зачетных единиц (216 ак. ч.).

5. Образовательные технологии

Образовательные технологии, используемые при обучении по дисциплине, направлены на реализацию компетентностного подхода и широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков студентов. При выборе образовательных технологий традиционно используется: 1.

лекционно-семинарская зачетная система: проведение лекций, практических занятий, защита курсовой работы, защита контрольной работы, прием зачета, прием экзамена; 2. проблемное обучение: проведение деловой игры; 3. обучение в сотрудничестве: проведение групповой дискуссии; 4. система инновационной оценки «портфолио» - создание портфолио и размещение курсовых и курсовых работ студентов в сети Интернет. При изучении дисциплины могут использоваться технологии электронного обучения (информационные, интернет ресурсы, вычислительная техника) и, при необходимости, дистанционные образовательные технологии, реализуемые в основном с применением информационно-телекоммуникационных сетей при опосредованном (на расстоянии) взаимодействии обучающегося и педагогических работников. .

6. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам)

РАЗДЕЛ 1

Раздел 1. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОНЯТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса. История рынка ценных бумаг и необходимость его создания. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России, количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной и российской практике. Глобализация финансовых рынков. Секьюритизация долгов. Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Эмиссионные ценные бумаги. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Фундаментальные свойства ценных бумаг. Виды ценных бумаг в российской практике. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в российской и международной практике. Суррогаты ценных бумаг. Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов. Виды рынков ценных бумаг: международный, национальный и региональный. Рынок еврооблигаций (еврооблигации, евроакции, краткосрочные еврооблигации). Развитие и формирующиеся рынки ценных бумаг. Мировая классификация фондовых рынков. Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков. Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Переходные формы (прибиржевые, "вторые" и "третьи" рынки, автоматизированные системы внебиржевой торговли и т.д.). Классификация рынков по видам применяемых технологий. Прочие классификации рынков ценных бумаг.

РАЗДЕЛ 1

Раздел 1. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОНЯТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Опрос,

РАЗДЕЛ 2

Раздел 2. ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ

Акции: понятие и развернутая характеристика. Виды стоимости акций: номинальная эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная. Простые и привилегированные акции. Разновидности простых акций и привилегированных акций, используемые в российской и международной практике. Конвертируемые акции. Производные ценные бумаги, связанные с акциями: подписные права, варранты. Американские и глобальные депозитарные расписки. Проблемы и тенденции развития российского рынка акций.

Облигации: развернутая характеристика. Разновидности облигаций по методу выплаты дохода. Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств (обеспеченные и не обеспеченные залогом имущества). Конвертируемые облигации. Проблемы и тенденции развития российского рынка облигаций частных эмитентов.

Государственный внутренний и внешний долг и виды долговых обязательств государства. Федеральные государственные ценные бумаги РФ Государственные ценные бумаги субъектов РФ. Муниципальные ценные бумаги. Внешние облигационные займы государства. Сравнительная характеристика функционирования рынка государственных ценных бумаг в международной и российской практике. Проблемы и тенденции развития российского рынка государственных ценных бумаг.

Векселя. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Коммерческие бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России. Банковские ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты общее и особенности. Развернутая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов. Банковская сберегательная книжка на предъявителя. Чеки. Товарораспорядительные ценные бумаги. Коносаменты Складские свидетельства. Закладные. Инвестиционные паи. Производные финансовые инструменты. Фьючерсы. Опционы. Свопы. Основы спекулятивной игры на повышение-понижение с использованием производных ценных бумаг. Фьючерсы и опционы как инструмент хеджирования. Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов в международной и российской практике. Проблемы и тенденции развития рынка производных финансовых инструментов в России.

РАЗДЕЛ 2

Раздел 2. ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ

Опрос, выполнение курсовой работы, участие в деловой игре

РАЗДЕЛ 3

Допуск к зачету

РАЗДЕЛ 3

Допуск к зачету

Защита курсовой работы

Зачет

Зачет

Зачет

РАЗДЕЛ 5

Раздел 3. ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители. Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- брокерская деятельность,
- дилерская деятельность,
- деятельность по управлению ценными бумагами,

- деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг),
- депозитарная деятельность,
- деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг,
- деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.

Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий.

Нелицензируемые виды деятельности брокерско-дилерских компаний на рынке ценных бумаг.

Брокерско-дилерские компании: статус, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения.

Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями и другими небанковскими профессиональными участниками рынка ценных бумаг (российская и международная практика). Прочие финансовые институты, выполняющие операции с ценными бумагами.

Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности).

РАЗДЕЛ 5

Раздел 3. ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Опрос,

РАЗДЕЛ 5

Раздел 5. ЭМИССИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ ПЕРВИЧНОГО РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Первичный рынок ценных бумаг. Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг.

Оценка ценных бумаг на первичном рынке.

Основы конструирования ценных бумаг.

Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.

Организация первичного рынка ценных бумаг.

Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Структура и функции андеррайтингового (эмиссионного) синдиката.

РАЗДЕЛ 5

Раздел 5. ЭМИССИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ ПЕРВИЧНОГО РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

Опрос,

РАЗДЕЛ 6

Раздел 4. ЭМИТЕНТЫ. УПРАВЛЕНИЕ АКЦИОНЕРНЫМ КАПИТАЛОМ

Опрос, выполнение контрольной работы, дискуссия

РАЗДЕЛ 6

Раздел 4. ЭМИТЕНТЫ. УПРАВЛЕНИЕ АКЦИОНЕРНЫМ КАПИТАЛОМ

Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.

Концепция корпоративного управления (corporate government). Классификация акционеров. Экономические интересы различных групп акционеров. Конфликты интересов в

управлении акционерным обществом. Концепция защиты прав акционеров. Виды нарушений и защита прав акционеров в международной и российской практике. Совершенствование корпоративного управления как средство защиты прав акционеров. Цели, задачи и основополагающие принципы корпоративного управления. Регулирование деятельности акционерных обществ с долей государства в РФ. Правовые и экономические аспекты. Защита прав государства как акционера.

РАЗДЕЛ 8

Допуск к экзамену

РАЗДЕЛ 8

Допуск к экзамену

Защита контрольной работы

Экзамен

Экзамен

Экзамен

Зачет

Тема: Курсовая работа

Экзамен

РАЗДЕЛ 13

Контрольная работа