

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Рабочая программа дисциплины «Анализ фондовых рынков» является составной частью основной профессиональной образовательной программы 38.03.01 «Экономика», разработанной в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации №1327 от 12.11.2015 г.

Программа предназначена для студентов, обучающихся по основной профессиональной образовательной программе (ОПОП) «Экономика» в рамках направления подготовки бакалавров 38.03.01 Экономика.

Целью освоения дисциплины «Анализ фондовых рынков» формирование у студентов целостного представления о функционировании фондового рынка, видах первичных и вторичных ценных бумаги и производных финансовых инструментов; организации, проведении и оценке фондовых операций.

Основные задачи освоения учебной дисциплины:

1. рассмотреть понятийный аппарат фондового рынка;
2. уяснить основополагающие характеристики акций, облигаций, векселей, опционов, фьючерсов и других инструментов первичного и вторичного фондового рынка;
3. изучить методику оценки доходности финансовых деривативов, порядок организации фондовых операций;
4. изучить проблемы регулирования фондового рынка и его финансовые инструменты.

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Коды компетенции	Содержание компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-6	Способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	<i>Знать:</i> систему показателей, характеризующих деятельность фондовых рынков. <i>Уметь:</i> применять методы анализа деятельности фондовых рынков, соответствующие целям, экономическим условиям и исходным данным. <i>Владеть:</i> понятийным аппаратом в области финансовых рынков и ценных бумаг, алгоритмом оценки деятельности фондовых рынков.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП БАКАЛАВРИАТА

Дисциплина «Анализ фондовых рынков» является факультативной дисциплиной блока №1. Дисциплина изучается по заочной форме на 4 курсе.

Изучение дисциплины базируется на знаниях, полученных в ходе изучения следующих дисциплин: «Экономика организаций», «Менеджмент», «Экономическая теория».

Материал дисциплины «Анализ фондовых рынков» может быть использован обучающимися в процессе прохождения практики, подготовки к государственной итоговой аттестации (подготовки и защиты выпускной квалификационной работы).

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТРОЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 2 зачетные единицы (ЗЕ), 72 часа.

Вид учебной работы	Всего часов
	Очная форма
Общая трудоемкость дисциплины, в том числе:	72
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего), в том числе:	8
Лекции	8
Лабораторные работы	-
Практические занятия	-
Иная контактная работа (ИКР)	0,25
Консультация	-
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	60
Курсовая работа / курсовой проект	-
Контроль	3,75
Вид промежуточной аттестации обучающихся:	зачет

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

4.1 Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

Тема 1. Понятие, роль и виды финансового рынка.

Понятие и роль финансового рынка в рыночной экономике. Сегменты финансового рынка. Рынок кредитов. Валютный рынок. Рынок прямых инвестиций. Фондовый рынок (рынок ценных бумаг). Страховой рынок. Основные функции финансового рынка. Создание крупных фондов денежных средств. Трансформация собранных денежных средств в инвестиции. Увеличение объема доходов, создаваемых в обществе. Формирование системы процентных ставок в экономике. Основные индикаторы финансового рынка (ИФР). Особенности применения ИФР на российском и мировом финансовых рынках.

Тема 2. Участники фондового рынка.

Участники, выполняющие ключевые функции на финансовом рынке. Участники, выполняющие вспомогательные функции на финансовом рынке: фондовая и валютная биржи, депозитарии ценных бумаг, регистраторы ценных бумаг, расчетно-клиринговые центры, органы регулирования и контроля (АУВЕР, НАУФОР, ПОРТАД, АРБ на мировом финансовом рынке; Банк России и ФСФР на российском финансовом рынке). Отличительные особенности правового статуса и характера деятельности финансовых посредников на финансовом рынке России: кредитных организаций, инвестиционных институтов, страховых компаний, трастовых (управляющих) компаний, негосударственных пенсионных фондов (НПФ). Финансовый брокер и финансовый дилер. Государственные требования РФ к финансовым посредникам и/или инвестиционным институтам. Депозитарная и расчетно-клиринговая деятельность в России и за рубежом.

Тема 3. Ценные бумаги.

Понятие и основные характеристики современной ценной бумаги. Классификация ценных бумаг. Эмиссионные и не эмиссионные ценные бумаги. Акция. Классификация видов акций. Простые и привилегированные акции. Способы и этапы 8 эмиссии акций. Размещение и оплата акций. Организация и проведение первоначального публичного предложения акций (ИПО). Виды цен акции. Номинальная, курсовая (рыночная), балансовая и ликвидационная стоимость (цена) акции. Расчеты курсовой стоимости акции. Дивиденды и дивидендная политика акционерного

общества. Облигация. Классификация видов облигаций. Номинальная стоимость облигации. Курс облигации. Рыночная цена облигации. Текущая доходность облигации. Полная доходность облигации к погашению. Рейтинги облигаций и других видов ценных бумаг. Вексель. Виды векселей. Схема движения простого векселя. Схема движения переводного векселя. Особенности векселя по сравнению с облигацией. Расчет дохода по простому векселю. Учет векселей.

Тема 4. Финансовые инструменты.

Понятие и классификация производных финансовых инструментов на фондовом рынке (рынке ценных бумаг). Опцион. Опцион колл. Опцион пут. Премия «за отказ». Отличия европейского и американского опционов. Оценка стоимости опционов. Временная стоимость опциона. Биноминальная модель. Действительная стоимость опционов колл и пут. Модель Блэка-Шоулза. Основные опционные стратегии. Фьючерс. Особенности фьючерсного контракта по сравнению с опционом. Расчет стоимости фьючерсного контракта. Финансовые фьючерсы. Краткосрочный финансовый фьючерс. Долгосрочный финансовый фьючерс. Валютный финансовый фьючерс.

Тема 5. Сделки с ценными бумагами на фондовом рынке.

Сущность и классификация сделок с ценными бумагами. Кассовые сделки. Срочные сделки. Срочные сделки «на разницу». Срочные форвардные сделки. Пролонгационные сделки. Сделки с залогом. Сделки с премией. Опционные сделки. Простые опционные сделки. Спрэд. Вертикальный спрэд. Горизонтальный (календарный) спрэд. Диагональный спрэд. Комбинации опционов. Синтетическая опционная модель.

Тема 6. Инвестиционный портфель.

Понятие и основная цель формирования инвестиционного портфеля (портфеля ценных бумаг). Задачи формирования инвестиционного портфеля. Классификация портфелей ценных бумаг. Портфель роста. Портфель дохода. Комбинированный портфель. Агрессивный портфель. Умеренный портфель. Консервативный портфель. Принципы формирования инвестиционного портфеля: безопасность, доходность, рост и ликвидность. Этапы формирования портфеля ценных бумаг. Выбор оптимального типа портфеля. Оценка приемлемого сочетания риска и дохода портфеля. Определение количественного и первоначального состава портфеля. Выбор схемы упр

Тема 7. Доходность ценных бумаг.

Доходность ценных бумаг. Модель Гарри Марковица. Ожидаемая доходность. Стандартное отклонение (мера риска). Статистические методы определения доходности инвестиционного портфеля: ковариация и корреляция. Выбор состава оптимального портфеля ценных бумаг. Определение риска ценной бумаги и риска инвестиционного портфеля.

Тема 8. Рынок ценных бумаг.

Сущность рынка ценных бумаг и его место в системе финансовых рынков. Правовое регулирование и особенности российского рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг. Эмитенты. Инвесторы. Брокеры. Дилеры. Инфраструктура рынка ценных бумаг. Фондовые биржи. Внебиржевая торговля. Регистраторы (реестродержатели). Депозитарии. Торговые системы. Расчетно-клиринговые системы. Информационные сети. Сегменты рынка ценных бумаг. Организованный рынок. Неорганизованный рынок. Первичный рынок. Вторичный рынок. Биржевой рынок. Внебиржевой рынок. Кассовый рынок. Срочный рынок

Тема 9. Фондовая биржа.

Понятие фондовой биржи. Ретроспектива зарождения и развития ведущих фондовых бирж мира. Фондовые биржи в России. Функции фондовой биржи. Мобилизация временно свободных денежных средств. Установление рыночного курса финансового актива. Организация торгов финансовыми активами между членами биржи. Аналитическая база подготовки и проведения биржевых операций. Биржевые индексы. Ведущие мировые биржевые индексы. Российские биржевые индексы. Организационная структура фондовой биржи. Общее собрание акционеров. Биржевой совет. Дирекция биржи. Комиссии биржи: арбитражная, листинговая, котировальная, клиринговая.

Тема 10. Анализ фондового рынка.

Понятие и уровни фундаментального анализа. Технический анализ. Изучение рынка с помощью анализа цены, объема и открытого интереса (объема открытых позиций). Риски операций с ценными бумагами. Систематический риск. Селективный риск. Риск ликвидности. Кредитный риск. Инфляционный риск. Отзывной риск. Мероприятия по предотвращению риска операций с ценными бумагами. Систематический анализ доходности по разным видам ценных бумаг. Оценка степени возникающего риска. Своевременный мониторинг портфеля ценных бумаг.

4.2. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах).

№ п/п	Тема	Общая трудоемкость, всего часов	Контактная работа обучающихся с преподавателем						Самостоятельная работа обучающихся
			всего	лекции	практические занятия	лабораторная	ИКР	Конс	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Понятие, роль и виды финансового рынка	7	1	1	0	0			6
2	Участники фондового рынка	7	1	1	0	0			6
3	Ценные бумаги	7	1	1	0	0			6
4	Финансовые инструменты	7	1	1	0	0			6
5	Сделки с ценными бумагами на фондовом рынке	7	1	1	0	0			6
6	Инвестиционный портфель	7	1	1	0	0			6
7	Доходность ценных бумаг	6,5	0,5	0,5	0	0			6
8	Рынок ценных бумаг	6,5	0,5	0,5	0	0			6
9	Фондовая биржа	6,5	0,5	0,5	0	0			6
10	Анализ фондового рынка	6,5	0,5	0,5	0	0			6
11	Зачет	4					0,25	-	3,75
	Всего:	72	8	8	0	0	0,25	-	63,75

Виды практических, лабораторных и самостоятельных работ

№ п/п	Тема	Вид работы	Наименование и содержание работы	Трудоемкость, часов
1	Понятие, роль и виды финансового рынка	Самостоятельная работа обучающегося	Изучение конспекта лекций Подготовка к ПЗ	3 3
2	Участники фондового рынка	Самостоятельная работа обучающегося	Изучение конспекта лекций Подготовка к ПЗ	3 3
3	Ценные бумаги	Самостоятельная работа обучающегося	Изучение конспекта лекций Подготовка к ПЗ	3 3
4	Финансовые инструменты	Самостоятельная работа обучающегося	Изучение конспекта лекций Подготовка к ПЗ	3 3

№ п/п	Тема	Вид работы	Наименование и содержание работы	Трудоемкость, часов
5	Сделки с ценными бумагами на фондовом рынке	Самостоятельная работа обучающегося	Изучение конспекта лекций Подготовка к ПЗ	3 3
6	Инвестиционный портфель	Самостоятельная работа обучающегося	Изучение конспекта лекций Подготовка к ПЗ	3 3
7	Доходность ценных бумаг	Самостоятельная работа обучающегося	Изучение конспекта лекций Подготовка к ПЗ	3 3
8	Рынок ценных бумаг	Самостоятельная работа обучающегося	Изучение конспекта лекций Подготовка к ПЗ	3 3
9	Фондовая биржа	Самостоятельная работа обучающегося	Изучение конспекта лекций Подготовка к ПЗ	3 3
10	Анализ фондового рынка	Самостоятельная работа обучающегося	Изучение конспекта лекций Подготовка к ПЗ	3 3
11	Зачет	Самостоятельная работа обучающегося	Подготовка к зачету	3,75

5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

1. Пробин П.С. Финансовые рынки [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень) «бакалавр») / П.С. Пробин, Н.А. Проданова. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 175 с. — 978-5-238-02613-8. — Режим доступа:

<http://www.iprbookshop.ru/34528.html>

2. Скрипниченко М.В. Фондовые рынки и фондовые операции [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.В. Скрипниченко, Д.М. Мальцев, А.А. Голубев. — Электрон. текстовые данные. — СПб. : Университет ИТМО, 2014. — 91 с. — 2227-8397. — Режим доступа:

<http://www.iprbookshop.ru/65356.html>

3. Методическое обеспечение дисциплины (см. документ «Методическое обеспечение по дисциплине «Бюджетный процесс и государственное регулирование экономики»).

6. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Фонд оценочных средств приведен в приложении к рабочей программе дисциплины (см. документ «Оценочные материалы по дисциплине «Финансы некоммерческих организаций»).

7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

а) Основная учебная литература:

1. Пробин П.С. Финансовые рынки [Электронный ресурс] : учебное пособие для студентов вузов обучающихся по направлению подготовки «Экономика» (квалификация (степень)

«бакалавр») / П.С. Пробин, Н.А. Проданова. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 175 с. — 978-5-238-02613-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34528.html>

2. Скрипниченко М.В. Фондовые рынки и фондовые операции [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.В. Скрипниченко, Д.М. Мальцев, А.А. Голубев. — Электрон. текстовые данные. — СПб. : Университет ИТМО, 2014. — 91 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/65356.html>

б) Дополнительная учебная литература:

1. Основные финансовые инструменты регулирования инновационного предпринимательства [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.В. Авилова [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — Казань: Казанский национальный исследовательский технологический университет, 2015. — 192 с. — 978-5-7882-1857-1. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/63751.html>

2. Пакова О.Н. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты [Электронный ресурс] : практикум / О.Н. Пакова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 105 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66125.html>

3. Рыбин В.Н. Финансовые рынки. Часть 1. Финансовые рынки Российской Федерации [Электронный ресурс] : учебное пособие / В.Н. Рыбин, А.В. Рыбин. — Электрон. текстовые данные. — М. : Русайнс, 2015. — 74 с. — 978-5-4365-0213-7. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48998.html>

4. Сахарова Л.А. Финансовые рынки и институты [Электронный ресурс] : учебное пособие / Л.А. Сахарова. — Электрон. текстовые данные. — М. : Русайнс, 2015. — 171 с. — 978-5-4365-0547-3. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/61677.html>

5. Финансово-кредитные институты и финансовые рынки. Часть 1 [Электронный ресурс] : учебник для обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень магистратуры) / Р.Т. Балакина [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — Омск: Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского, 2015. — 392 с. — 978-5-7779-1918-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/59675.html>

6. Фондовые рынки стран СНГ. Состояние и перспективы интеграции [Электронный ресурс] : монография / И.А. Гусева [и др.]. — Электрон. текстовые данные. — М. : Русайнс, 2015. — 189 с. — 978-5-4365-0230-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48999.html>

7. Шатохин К.С. Финансовые рынки и инструменты [Электронный ресурс] : рынок ценных бумаг. Курс лекций / К.С. Шатохин. — Электрон. текстовые данные. — М. : Издательский Дом МИСиС, 2013. — 126 с. — 978-5-87623-685-2. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/56611.html>

8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО–ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

– Информационно-правовой портал ГАРАНТ.РУ [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>.

– Официальный интернет-портал правовой информации [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.pravo.gov.ru>.

– Система дистанционного обучения РГРТУ на базе Moodle [Электронный ресурс]. – Режим доступа: по паролю. – URL: <http://cdo.rsreu.ru/>.

Обучающимся предоставлена возможность индивидуального доступа к следующим электронно-библиотечным системам:

– Электронно-библиотечная система «IPRbooks» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: доступ из корпоративной сети РГРТУ – свободный, доступ из сети Интернет – по паролю. – URL: <https://iprbookshop.ru/>.

– Электронная библиотека РГРТУ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: из корпоративной сети РГРТУ – по паролю. – URL: <http://elib.rsreu.ru/>

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении дисциплины очень полезно самостоятельно изучать материал, который еще не прочитан на лекции не применялся на практическом занятии. Тогда лекция будет гораздо понятнее. Однако легче при изучении курса следовать изложению материала на лекции. Для понимания материала и качественного его усвоения рекомендуется такая последовательность действий:

1) После прослушивания лекции и окончания учебных занятий, при подготовке к занятиям следующего дня, нужно сначала просмотреть и обдумать текст лекции, прослушанной сегодня.

2) При подготовке к следующей лекции, нужно просмотреть текст предыдущей лекции, подумать о том, какая может быть тема следующей лекции.

В течение недели выбрать время для работы с литературой в библиотеке.

Полезно использовать несколько учебников по курсу. Рекомендуется после изучения очередного параграфа ответить на несколько простых вопросов по данной теме. Кроме того, очень полезно мысленно задать себе следующие вопросы (и попробовать ответить на них): «о чем этот параграф?», «Какие новые понятия введены, каков их смысл?».

10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

В рамках реализации образовательной программы при проведении занятий по дисциплине используются следующие информационные технологии:

- удаленные информационные коммуникации между студентами и преподавателем, ведущим лекционные и практические занятия, посредством электронной почты, позволяющие осуществлять оперативный контроль графика выполнения и содержания контрольных заданий, решение организационных вопросов, удаленное консультирование;

- поиск актуальной информации для выполнения самостоятельной работы и контрольных заданий;

- доступ к информационным справочным системам;

- доступ в систему дистанционного обучения Moodle для организации самостоятельной работы студентов с электронными ресурсами(URL: <http://cdo.rsreu.ru/>)

Перечень лицензионного программного обеспечения:

- операционная система Windows;

- KasperskyEndpointSecurity;

- LibreOffice, лицензия LGPLv3.

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

- Справочная правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: доступ из корпоративной сети РГРТУ – свободный;

- Справочная правовая система «Консультант Плюс Регион» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: доступ из корпоративной сети РГРТУ – свободный.

11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Для освоения дисциплины необходимы следующие материально-технические ресурсы:

1) аудитория для проведения лекционных занятий, оборудованная маркерной (меловой) доской;

2) аудитория для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля, оборудованная маркерной (меловой) доской;

3) компьютерный класс для проведения промежуточной аттестации и самостоятельной работы, оснащенный компьютерной техникой с подключением к локальной вычислительной сети и сети Интернет.