

Программа учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг и производные финансовые инструменты»

для слушателей программы профессиональной переподготовки
«Финансовый анализ: оценка финансового состояния компании»

Автор: Володин Сергей Николаевич, к.э.н., доцент

1. ЦЕЛИ ИЗУЧЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель курса: повышение профессионального уровня специалистов в области финансовой и инвестиционной деятельности компаний, сотрудников экономических отделов, а также развивающихся предприятий, которые планируют заниматься привлечением и размещением средств на финансовом рынке.

Задачи курса:

- сформировать понимание о функционировании фондового рынка как единой системы
- определить место фондового рынка в национальной финансовой системе
- дать представление о базовых ценных бумагах, обращающихся на фондовом рынке
- дать представление об основных производных финансовых инструментах, обращающихся на срочном рынке
- предоставить информацию об особенностях формирования личных инвестиций в акции и облигации, а также о возможностях хеджирования с помощью производных финансовых инструментов

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

В результате освоения дисциплины слушатель должен:

иметь представление (знать):

- какие существуют виды финансовых рынков и их особенности;
- какова специфика фондового рынка на фоне других финансовых рынков;
- в чем заключаются особенности определения понятий «ценная бумага», «финансовый инструмент» и т.п.;
- в чем заключается значение рынка ценных бумаг для развития национальной экономики;
- какова структура рынка ценных бумаг;
- каковы особенности регулирования российского рынка ценных бумаг;
- каковы основные свойства и виды акций;
- каковы особенности расчета доходности акций, виды их стоимости;
- какие особенности манипулятивных и инсайдерских сделок наблюдаются на рынке акций;
- каково текущее развитие рынка акций;
- какие бывают виды облигаций;
- как рассчитывается стоимость и доходность облигаций;
- в чем заключается смысл понятия «дюрация» облигаций;
- каковы основные виды производных финансовых инструментов
- как можно использовать опционы для хеджирования рисков

- как происходит обращение производных финансовых инструментов на срочном рынке
- каковы возможности современного российского срочного рынка для хеджирования рисков

приобрести навыки (опыт):

- анализа текущей ситуации на рынке акций;
- расчета доходности акций;
- расчета стоимости и доходности купонных и бескупонных облигаций;
- анализа различных типов облигаций как средства привлечения займов в компанию;
- выбора тех или иных деривативов для хеджирования рисков

3. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Фондовый рынок: основные характеристики и значение.

- 1.1. Виды финансовых рынков. Определение базовых понятий в сфере финансовых рынков.
- 1.2. Роль фондового рынка в развитии экономики.
- 1.3. Основные характеристики фондового рынка.
- 1.4. Место российского рынка среди мировых фондовых рынков.

Основная литература

1. Рынок ценных бумаг. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2018, глава 1, стр.13-30.

Дополнительная литература

1. Рынок ценных бумаг. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2018, глава 9, стр.266-311.
2. Рынок ценных бумаг. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2018, глава 12, стр.392-415.

Тема 2. Рынок акций.

- 2.1. Свойства и виды акций.
- 2.2. Ценообразование акций.
- 2.3. Приобретение и выкуп акций.
- 2.4. Рынок акций.

Основная литература

1. Рынок ценных бумаг. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2018, глава 4, стр.66-114.

Дополнительная литература

1. Инвестиции. Ц. Боди, А. Кейн, А.Дж. Маркус – М.: Олимп-бизнес, 2013, глава 2.3, стр. 42-44.

Тема 3. Рынок облигаций.

- 3.1. Фундаментальные свойства облигаций.
- 3.2. Ценообразование облигаций.
- 3.3. Доходность операций с облигациями.
- 3.4. Рейтинг облигаций и их значение.

Основная литература

1. Рынок ценных бумаг. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2018, глава 2, стр.31-52.
2. Рынок ценных бумаг. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2018, глава 5, стр.115-146.
3. Рынок ценных бумаг. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2018, глава 6, стр.147-171.

Дополнительная литература

1. Рынок облигаций: анализ и стратегии. Фабоцци Ф.Д. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007, глава 2, стр. 32-58
2. Рынок облигаций: анализ и стратегии. Фабоцци Ф.Д. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007, глава 3, стр. 59-90

Тема 4. Срочный рынок.

3.1. Рынок фьючерсов.

3.2. Рынок опционов.

3.3. Страхование рыночного риска с помощью ПФИ (хеджирование фьючерсами и опционами).

Основная литература

1. Рынок ценных бумаг. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2018

Дополнительная литература

1. Буренин, А. Н. Форвардные, фьючерсные и опционные рынки / А. Н. Буренин. – М.: Научно-техническое общество имени академика С. И. Вавилова, 2015.

3. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ

Итоговая форма контроля – зачет.

Оценка знаний по итогам курса будет формироваться на основании оценки за итоговый тест.

Итоговый тест представляет собой письменную работу, содержащую 40 вопросов с вариантами ответа.

Оценка	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1
Результат	Отлично			Хорошо		Удовлетв.		Неудовлетв.		

4. Литература основная и дополнительная

Основная литература

1. Рынок ценных бумаг. Под ред. Н.И. Берзона - М.: Юрайт, 2018

Дополнительная литература

1. Инвестиции. Ц. Боди, А. Кейн, А.Дж. Маркус – М.: Олимп-бизнес, 2013
2. Рынок облигаций: анализ и стратегии. Фабоцци Ф.Д. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007
3. Буренин, А. Н. Форвардные, фьючерсные и опционные рынки / А. Н. Буренин. – М.: Научно-техническое общество имени академика С. И. Вавилова, 2015.

6. Материально–техническое и информационное обеспечение дисциплины

Проектор, ноутбук.