

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ВОЗДУШНОГО ТРАНСПОРТА**  
**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ**  
**ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ**  
**«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ**  
**УНИВЕРСИТЕТ ГРАЖДАНСКОЙ АВИАЦИИ»**

**УТВЕРЖДАЮ**  
**Проректор по УМР**  
**\_\_\_\_\_ Криницин В.В.**  
**«\_\_» \_\_\_\_\_ 2006г.**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
**ДИСЦИПЛИНЫ**

**«Рынок ценных бумаг»**  
**(ДС.В.03)**

Специальность - 030602  
Факультет - Факультет менеджмента и общественных коммуникаций  
Кафедра - «Финансы ГА»  
Курс - 4  
Форма обучения - очная  
Семестр - 7

Общий объем учебных часов по дисциплине	- 64 (ч)
Аудиторные занятия	- 34 (ч)
Лекции	- 22 (ч)
Практические занятия	- 12 (ч)
Самостоятельная работа студентов	- 30 (ч)
Форма отчетности:	
Зачет	- 7 семестр

**Москва – 2006 г.**

Рабочая программа составлена на основании примерной учебной программы дисциплины и в соответствии с Государственными требованиями к минимуму содержания и уровню подготовки выпускника по специальности 030602

Рабочую программу составила:

Старший преподаватель кафедры «Финансы ГА»  
Файнбург И.А. \_\_\_\_\_

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры «Финансы ГА»  
Протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2005 г.

Заведующая кафедрой Репина О.В., проф., д.э.н \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена Методическим советом по специальности 030602. Протокол № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2005г.

Председатель Методического совета  
Пименова Ж.В., доц., канд. философ. наук \_\_\_\_\_

Рабочая программа согласована с Учебно-методическим управлением (УМУ)

Начальник УМУ  
Логачев В.П., доц., к.т.н. \_\_\_\_\_

«Согласовано»:

Декан ФМОК Репина О.В., проф., д.э.н. \_\_\_\_\_

## **I. Цель и задачи изучения дисциплины.**

### 1.1. Цель преподавания дисциплины.

Сформировать у студентов основы научных и практических знаний в области рынка ценных бумаг.

### 1.2. Задачи изучения дисциплины.

Получить системные знания в области функционирования рынка ценных бумаг, его структуры и участников, операций с ценными бумагами с целью их практического применения в профессиональной деятельности специалиста по связям с общественностью.

### 1.3. Требования к освоению дисциплины.

Студенты, освоившие данный курс, должны:

- 1.3.1. Знать сущность и экономическую природу ценных бумаг, их виды и основные характеристики.
- 1.3.2. Знать структуру и участников рынка ценных бумаг, особенности его функционирования.
- 1.3.3. Уметь рассчитывать доходность вложений в ценные бумаги, оценивать привлекательность различных финансовых инструментов.
- 1.3.4. Иметь представление о нормативно-правовой базе Российской Федерации, регулирующей рынок ценных бумаг.
- 1.3.5. Иметь представление о роли и месте знаний по дисциплине в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы по специальности.

## **II. Содержание дисциплины.**

**2.1.** Наименование разделов (подразделов), содержание тем, объем в часах, ссылки на литературу.

**Раздел 1. Основы рынка ценных бумаг - 6ч.**

**Лекция 1.1. Понятие и структура рынка ценных бумаг. Основы регулирования рынка ценных бумаг – 2ч.**

Рынок ценных бумаг (РЦБ) как составная часть финансового рынка. Понятие, цели, задачи и функции рынка ценных бумаг. Этапы развития рынка ценных бумаг. Нормативно-правовая база регулирования РЦБ в РФ. Общая структура рынка ценных бумаг. Эмитенты, инвесторы, профессиональные участники рынка ценных бумаг, органы, регулирующие рынок ценных бумаг. Квалификационные требования к руководителям и специалистам организаций, осуществляющих профессиональную деятельность на РЦБ. Федеральная служба по финансовым рынкам, ее задачи и функции.

Литература: [1.1, 2.1, 2.2, 2.3, 2.5]

**Лекция 1.2. Сущность, виды и классификация ценных бумаг - 2ч.**

Определение ценной бумаги. Основные виды ценных бумаг. Общая характеристика ценных бумаг с точки зрения их экономической сущности. Свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по форме выпуска, форме существования, по виду имущественных прав, по порядку фиксации владельца и форме обращения. Порядок передачи прав по ценной бумаге и ответственность лица, передающего права по ценной бумаге.

Литература: [1.1. 2.1, 2.2, 2.4, 2.5]

### **Лекция 1.3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг - 2ч.**

Брокеры и дилеры. Деятельность по управлению ценными бумагами. Депозитарная деятельность, клиринг. Ведение реестра владельцев ценных бумаг. Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг. Лицензирование профессиональной деятельности на РЦБ, ограничения на совмещение видов деятельности. Саморегулируемые организации профессиональных участников РЦБ.

Литература: [1.1, 2.1, 2.3, 2.5]

## **Раздел 2. Долевые и долговые ценные бумаги - 8ч.**

### **Лекция 2.1. Акции и акционерные общества - 2ч.**

Акционерное общество (АО). Учреждение АО, формирование уставного капитала. Реорганизация и ликвидация АО. ОАО и ЗАО. Основные характеристики акций. Права акционеров, владельцев обыкновенных и привилегированных акций. Порядок выплаты дивидендов. Структура и компетенция органов управления АО. Права акционеров, владеющих пакетом голосующих акций.

Литература: [1.1, 2.1, 2.2, 2.6]

### **Лекция 2.2. Стоимостные и оценочные показатели акций. Паи инвестиционных фондов – 2ч.**

Стоимостные и оценочные показатели акций. Выпуск акций и вложения в акции: плюсы и минусы для эмитентов и инвесторов. Коллективное инвестирование. Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) и его структура. Открытые и интервальные ПИФы. Порядок выкупа и приобретения паев. Расчет стоимости пая. Основные преимущества и недостатки вложения в ПИФы.

Литература: [1.1, 2.1, 2.2]

### **Лекция 2.3. Общая характеристика и классификация облигаций.**

#### **Государственные ценные бумаги – 2ч.**

Общая характеристика облигаций. Сравнительная характеристика акций и облигаций по объему предоставляемых прав. Виды облигаций по степени обеспеченности, способу выплаты купона (купонные, дисконтные), по периоду обращения. Стоимостные и оценочные показатели облигаций. Государственные ценные бумаги (ГЦБ) – форма существования государственных

ного внутреннего и внешнего долга. Эмитенты ГЦБ, основные виды ГЦБ. Рейтинговая оценка инвестиционных качеств облигаций.

Литература: [1.1, 2.1, 2.2, 2.3, 2.5, 2.6.]

#### **Лекция 2.4. Общая характеристика и классификация векселей.**

##### **Банковские сертификаты и другие ценные бумаги – 2ч.**

Определение, функции и основные характеристики векселя. Обязательные реквизиты векселя. Классификация векселей по плательщику по векселю (простые - соло, переводные - тратта), экономической сущности, срокам и месту платежа, Понятия, используемые при вексельном обращении (трасант, трассат, ремитент, акцепт, аваль, аллонж, индоссамент, индоссант, индоссат, нотариальный протест).

Основные характеристики банковского сертификата (деPOSITного и сберегательного). Другие ценные бумаги.

Литература: [1.1, 2.1, 2.2, 2.5]

### **Раздел 3. Операции с ценными бумагами – 8ч.**

#### **Лекция 3.1. Порядок эмиссии и размещения ценных бумаг в РФ.**

##### **Обращение эмиссионных ценных бумаг – 2ч.**

Первичная и последующие эмиссии. Открытая и закрытая эмиссия. Решение о размещении ценных бумаг, решение о выпуске, подготовка проспекта эмиссии, регистрация выпуска и проспекта эмиссии. Государственные органы, осуществляющие регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг в зависимости от категории эмитента. Методы размещения ценных бумаг. Прямое размещение, андеррайтинг. Регистрация отчета об итогах выпуска. Раскрытие информации. Требования к рекламе на РЦБ. Обращение ценных бумаг. Ограничения, связанные с эмиссией и обращением ценных бумаг. Формы удостоверения прав собственности на ценные бумаги. Определение момента перехода прав на эмиссионные ценные бумаги. Первичный и вторичный рынок.

Литература: [1.1, 2.1, 2.2, 2.4, 2.5 ]

#### **Лекция 3.2 Кассовые и срочные сделки. Производные ценные бумаги -2ч.**

Кассовые и срочные сделки. Форвардные и фьючерсные контракты. Понятие хеджирования. Основные термины опционного контракта (покупка-продажа опциона - колл, покупка – продажа опциона – пут, цена исполнения опциона, премия по опциону, европейский опцион, американский опцион, опцион на деньгах, опцион в деньгах, опцион вне денег и др.).

Литература: [1.1, 2.1, 2.2, 2.3]

#### **Лекция 3.3. Организация биржевой торговли - 2ч.**

История развития биржевого дела. Фондовая биржа, ее структура, задачи и функции, принципы работы. Листинг (делистинг), котировка ЦБ, гласность совершаемых на бирже сделок, запрет на использование инсайдер-

ской информации. Основные механизмы биржевой торговли. Интернет – торговля. Брокеры, дилеры и другие участники биржевой торговли. Биржевые сделки, их виды и характеристика. Содержание основных терминов биржевой игры: «быки», «медведи», открытие-закрытие позиции, длинная позиция, короткая позиция и др.

Литература: [1.1, 2.1, 2.2, 2.3]

**Лекция 4.3. Анализ и управление ценными бумагами – 2ч.**

Фондовые индексы. Общее понятие об индексах. Основные типы индексов. Использование фондовых индексов. Фундаментальный и технический анализ. Цели фундаментального и технического анализа. Принцип трендов. Графическое представление ценовой динамики.

Понятие фондового портфеля. Портфели ценных бумаг, их типы.

Принципы формирования портфеля. Методы управления портфелем ценных бумаг. Пассивная и активная формы. Диверсификация портфеля.

Литература: [1.1, 2.1, 2.2, 2.3]

**2.2. Примерный перечень тем практических занятий. Объем в часах - 12ч.**

ПЗ 1-2. Тема 1. Основы финансовых вычислений на рынке ценных бумаг. Определение текущей и будущей стоимости вложений по формулам простого и сложного процента. Тест-вопросы. – 4ч.

ПЗ 3-4. Тема 2. Акции и акционерные общества. Тест-вопросы. Определение доходности акций. Расчет стоимости пая. – 4ч.

ПЗ 5. Тема 3. Облигации. Тест – вопросы. Определение доходности облигаций. Расчет текущей стоимости облигации методом дисконтирования денежных потоков. – 2ч.

ПЗ 6. Тема 4. Производные ценные бумаги. Тест-вопросы. – 2ч.

### III. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

№ п/п	Автор	Наименование, издательство, год издания
1. Основная литература		
1.1.	Репина О.В. Зорина Е.В.	Рынок ценных бумаг. Тексты лекций. – М.: МГТУ ГА, 2001-80с.
2. Дополнительная литература		
2.1.	А.А.Килячков Л.А.Чалдаева	«Рынок ценных бумаг и биржевое дело» Учебное пособие – М.:Юрист, 2002г. -704с.
2.2.	А.А.Килячков Л.А.Чалдаева	«Рынок ценных бумаг» – М.: Юрист, 2003г. -391с.
2.3.	В.А.Лялин П.В.Воробьев	Ценные бумаги и фондовая биржа: Учебное пособие.- СПб: Бизнес-пресса, 2002- 288с.
2.4.		Гражданский кодекс Российской Федерации (принят Государственной Думой 21 декабря 1994г.) Глава 7, статьи 142-149.
2.5.		Федеральный закон от 22 апреля 1996г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с последующими изменениями и дополнениями)
2.6.		Федеральный закон от 26 декабря 1995г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с последующими изменениями и дополнениями)

Дополнения и изменения в рабочей программе учебной дисциплины на  
200\_\_/200\_\_ учебный год.

В рабочую программу внесены следующие изменения:

---

---

---

---

---

---

---

---

Рабочая программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ -- \_\_\_\_\_  
ф.и.о. подпись

Протокол № \_\_\_\_\_ от “ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 200\_\_ г.

Внесенные изменения утверждены  
Начальник УМУ \_\_\_\_\_  
ф.и.о. подпись

Декан ФМОК \_\_\_\_\_  
ф.и.о. подпись



