

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Баламирзоев Назим Лиодинович
Должность: Врио ректора
Дата подписания: 03.06.2022 13:18:28
Уникальный программный ключ:
777029a1882856141bfb9e8340a5c8b6eae394

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный технический университет»

РЕКОМЕНДОВАНО К
УТВЕРЖДЕНИЮ

Директор филиала ДГТУ в
г. Дербенте И.М. Мейланов


Подпись ИОФ

20.08. 2018г.

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе
Н.С. Суракатов


Подпись ИОФ

24.09. 2018г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине: Б1.В.ДВ.09.02 – Рынок ценных бумаг
наименование дисциплины по ООП и код по ФГОС

для направления (специальности) 38.03.01 – Экономика

по профилю 38.03.01 – Экономика предприятий и организаций
шифр и полное наименование направления (специальности)

Факультет: Филиал в г. Дербент
наименование факультета, где ведется дисциплина

Квалификация выпускника (степень) бакалавр
бакалавр

Форма обучения очная/заочная, курс 4/5 семестр(ы) 8/10
очная, заочная, др.

Всего трудоемкость в зачетных единицах (часах) 2 ЗЕТ (72 ч)

лекции 16/4 (час) экзамен -

практические (семинарские) занятия 16/4 (час); зачет 8/10
семестр

лабораторные занятия _____ (час); самостоятельная работа 40/60 (час);
курсовой проект (работа РГР) - (семестр).

Зав. кафедрой ЕГО и СД  Г.М. Гусейнова
подпись

Начальник УО  Э.В. Магомаева

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО с учетом рекомендаций примерной ООП ВО по направлению 38.03.01 «Экономика» и по профилю «Экономика предприятий и организаций».

Программа одобрена на заседании выпускающей кафедры от 06.09.2018 года, протокол № 1.

Зав. выпускающей кафедрой по данному профилю


подпись

Г.М. Гусейнова
И.О.Ф

ОДОБРЕНО
Методическим советом филиала
38.00.00
шифр и полное наименование

Экономика
направления

Председатель к.ф.н., Г.М.Гусейнова

подпись, ИОФ

12.09. 2018г.

АВТОР ПРОГРАММЫ


Абдурахманова Н.Н.
подпись, ИОФ

ст. преподаватель
ФИО, уч. степень, ученое звание, подпись

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.

Целями освоения дисциплины “Рынок ценных бумаг” являются формирование у бакалавров профессиональных компетенций в области теории и практики рынка ценных бумаг, принятия решений об инвестициях в ценные бумаги, а также аналитической и научно-исследовательской деятельности в сфере рынка ценных бумаг.

2. Место дисциплины в структуре ООП бакалавриата

Эта дисциплина занимает ведущее место в формировании профессионала-экономиста. Она логически и содержательно-методически связана с другими дисциплинами. Является дисциплиной по выбору

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В результате освоения дисциплины студент должен овладеть следующими компетенциями:
ОК- 3; ОК- 7; ПК- 4; ПК- 6:

способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);

- способностью к самоорганизации и самообразованию (ОК-7);

- способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты (ПК-4);

- способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-6);

В результате освоения дисциплины студент должен:

Знать:

- закономерности развития рыночной экономики и отдельных рынков;
- принципы функционирования финансового рынка, его институтов;
- инструменты финансового рынка, используемые хозяйствующими субъектами;
- базовые концепции финансового менеджмента

Уметь:

использовать нормативные правовые документы для изучения деятельности профессиональных участников рынка и обращающихся финансовых инструментов; анализировать финансовую отчетность организаций и принимать обоснованные финансовые решения; используя источники информации, собрать и анализировать необходимые макроэкономические данные

Владеть:

- методами расчета макроэкономических показателей, необходимых для принятия инвестиционных решений;
- методами финансового планирования и прогнозирования;
- навыками работы с нормативно - правовой документацией и финансовой отчетностью.

4. Структура и содержание дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет **2 зачетные единицы – 72 часа**, в том числе – лекционные **16 часов**, практических **16 часа**, СРС **40 часов**, форма отчетности: 8 семестр – зачет

4.1. Содержание дисциплины.

| № п/п | Раздел дисциплины тема лекции и вопросы | Семестр | Неделя семестра | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах) | | | | Формы текущего * контроля успеваемости (по срокам текущих аттестаций в семестре) Форма промежуточной аттестации (по семестрам) |
|-------|--|---------|-----------------|--|----|----|----|--|
| | | | | ЛК | ПЗ | ЛР | СР | |
| 1 | Тема 1. Облигации: понятие, ценообразование Место и роль рынка ценных бумаг в экономике. Инструменты с фиксированной доходностью. Понятие спот- и форвардных процентных ставок. Формирование рыночной цены облигации, доходность к погашению облигации. Зависимость между рыночной ценой и доходностью облигации к погашению. Временная структура процентных ставок. Реальная и номинальная безрисковая процентная ставка. | 8 | 1-2 | 4 | 4 | | 10 | Входной контроль |
| 2 | Тема 2. Риск дефолта и процентный риск по облигациям Облигации без риска дефолта. Процентный риск по облигации. Расчет дюрации и выпуклости облигаций. Оценка процентного риска. Облигации с риском дефолта. Общие подходы к оценке риска дефолта. Модель определения процентной ставки по долгу с учетом вероятности дефолта. Кредитные рейтинги: принципы построения и оценка вероятности дефолта | 8 | 3-4 | 4 | 4 | | 10 | Посещение занятий, тесты. |
| 3 | Тема 3. Акции: понятие, ценообразование Понятие рыночной и справедливой цен акций. Ценообразование акций на основе модели DDM (dividend discount model). Формулы дисконтирования на бесконечном промежутке времени. Таблица чувствительности при расчете справедливой стоимости акций. Базовая модель формирования рыночной цены акции. | 8 | 5-6 | 4 | 4 | | 10 | Аттестационная контрольная работа Посещение занятий, тесты. |
| 4 | Тема 4. Эффективный рынок и модель случайного блуждания цен акций Эмпирические свойства динамики цен акций. Экссесс, толстые хвосты, | 8 | 7-8 | 4 | 4 | | 10 | Посещение занятий, тесты |

| | | | | | | | | |
|---|--|----------|----------|-----------|-----------|--|-----------|--------------|
| | асимметрия. Модель случайного блуждания рыночных цен акций. Оценка и анализ рисков инвестирования в акции. Расчет VAR отдельной акции и VAR портфеля акций. Гипотеза эффективного рынка. Формы эффективности рынков. Следствия эффективности | | | | | | | |
| 5 | Тема 5. Форварды, фьючерсы: понятие, ценообразование Понятие форварда, фьючерса. Законодательное регулирование форвардных сделок. Спецификация фьючерсного контракта на бирже. Гарантийное обеспечение и вариационная маржа. Ценообразование форварда/фьючерса на акцию, валюту, товар. Использование в хеджировании рисков. Базис по фьючерсу. Контанго и бэквардейшен. Технология торговли фьючерсом на бирже. Фьючерсы на Московской бирже. | | | | | | | |
| 6 | Тема 6. Опционы: понятие, ценообразование Опцион. Определение, виды, типы. Опционные стратегии: стрэддлы, стренглы, спреды, бабочка. Биномиальная модель ценообразования опционов. Модель Блэка-Шоулза. Изменчивость цены опциона в зависимости от параметров. Коэффициенты чувствительности - "Греки". Использование опционов в хеджировании рисков | | | | | | | |
| | Итого | 8 | 8 | 16 | 16 | | 40 | зачет |

4.2 Содержание практических занятий

| № п/п | № лекции из рабочей программы | Наименование лабораторного (практического, семинарского) занятия | Количество часов | Рекомендуемая литература и методические разработки (№ источника из списка литературы) |
|-------|-------------------------------|---|------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Лк.1 | Место и роль рынка ценных бумаг в экономике. Инструменты с фиксированной доходностью. Понятие спот- и форвардных процентных ставок. Формирование рыночной цены облигации, доходность к погашению облигации. Зависимость между рыночной ценой и доходностью облигации к погашению. Временная структура процентных ставок. Реальная и номинальная | 1 | Основная и дополнительная литература, интернет ресурсы |

| | | | | |
|---|------|---|---|--|
| | | безрисковая процентная ставка. | | |
| 2 | Лк.2 | Облигации без риска дефолта. Процентный риск по облигации. Расчет дюрации и выпуклости облигаций. Оценка процентного риска. Облигации с риском дефолта. Общие подходы к оценке риска дефолта. Модель определения процентной ставки по долгу с учетом вероятности дефолта. Кредитные рейтинги: принципы построения и оценка вероятности дефолта | 1 | Основная и дополнительная литература, интернет ресурсы |
| 3 | Лк.3 | Понятие рыночной и справедливой цен акций. Ценообразование акций на основе модели DDM (dividend discount model). Формулы дисконтирования на бесконечном промежутке времени. Таблица чувствительности при расчете справедливой стоимости акций. Базовая модель формирования рыночной цены акции. | 2 | Основная и дополнительная литература, интернет ресурсы |
| 4 | Лк.4 | Эмпирические свойства динамики цен акций. Эксесс, толстые хвосты, асимметрия. Модель случайного блуждания рыночных цен акций. Оценка и анализ рисков инвестирования в акции. Расчет VAR отдельной акции и VAR портфеля акций. Гипотеза эффективного рынка. Формы эффективности рынков. Следствия эффективности | 2 | Основная и дополнительная литература, интернет ресурсы |
| 5 | Лк.5 | Понятие форварда, фьючерса. Законодательное регулирование форвардных сделок. Спецификация фьючерсного контракта на бирже. Гарантийное обеспечение и вариационная маржа. Ценообразование форварда/фьючерса на акцию, валюту, товар. Использование в хеджировании рисков. Базис по фьючерсу. Контанго и бэквардейшен. Технология торговли фьючерсом на бирже. Фьючерсы на Московской бирже. | 2 | Основная и дополнительная литература, интернет ресурсы |
| 6 | Лк.6 | Опцион. Определение, виды, типы. Опционные стратегии: стрэддлы, стренглы, спреды, бабочка. Биномиальная модель ценообразования опционов. Модель Блэка-Шоулза. Изменчивость цены опциона в зависимости от параметров. | 2 | Основная и дополнительная литература, интернет ресурсы |

| | | | | |
|--|--|---|-----------|--|
| | | Коэффициенты чувствительности - "Греки". Использование опционов в хеджировании рисков | | |
| | | ИТОГО | 16 | |

4.3 Тематика для самостоятельной работы студентов

Общее количество часов – 40

Подготовка информационно-аналитических материалов по выбранному эмитенту.
 Прогнозирование цены размещения облигации, оценка ее процентного риска.
 Оценка процентной ставки по облигации с учетом вероятности ее дефолта.
 Практические расчеты по модели DDM.
 Определение исторической доходности и СКО по акции, расчет VAR, бетакoeffициента и ожидаемой доходности на акционерный капитал.
 Прогнозирование цен акций на основе модели случайного блуждания.
 Расчет цены фьючерса на акцию, валюту, товар.
 Расчет цены опциона. Оценка опционной стратегии.
 Определение кривой спот-ставок государственных облигаций
 Подготовка информационно-аналитического отчета о событиях и тенденциях на рынке акций.

Структура и содержание дисциплины «Рынок ценных бумаг»

Общая трудоемкость дисциплины составляет **2 зачетные единицы – 72 часа**, в том числе – лекционные **4 часа**, практических **4 часа**, СРС **60 часов**, форма отчетности: 5 курс – зачет

4.4.Содержание дисциплины.

| № п/п | Раздел дисциплины тема лекции и вопросы | Курс | Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах) | | | | Формы текущего * контроля успеваемости (по срокам текущих аттестаций в семестре) Форма промежуточной аттестации (по семестрам) |
|-------|--|------|--|----|----|----|--|
| | | | ЛК | ПЗ | ЛР | СР | |
| 1 | Тема 1. Облигации: понятие, ценообразование Место и роль рынка ценных бумаг в экономике. Инструменты с фиксированной доходностью. Понятие спот- и форвардных процентных ставок. Формирование рыночной цены облигации, доходность к погашению облигации. Зависимость между рыночной ценой и доходностью облигации к погашению. Временная структура процентных ставок. Реальная и номинальная безрисковая процентная ставка. | 5 | 2 | 2 | | 10 | |
| 2 | Тема 2. Риск дефолта и процентный риск по облигациям Облигации без риска дефолта. Процентный риск по облигации. Расчет дюрации и выпуклости облигаций. Оценка процентного риска. Облигации с риском дефолта. Общие подходы к оценке риска | 5 | 2 | 2 | | 10 | |

| | | | | | | | |
|---|--|----------|----------|----------|--|-----------|--------------|
| | дефолта. Модель определения процентной ставки по долгу с учетом вероятности дефолта. Кредитные рейтинги: принципы построения и оценка вероятности дефолта | | | | | | |
| 3 | Тема 3. Акции: понятие, ценообразование Понятие рыночной и справедливой цен акций. Ценообразование акций на основе модели DDM (dividend discount model). Формулы дисконтирования на бесконечном промежутке времени. Таблица чувствительности при расчете справедливой стоимости акций. Базовая модель формирования рыночной цены акции. | 5 | | | | 10 | |
| 4 | Тема 4. Эффективный рынок и модель случайного блуждания цен акций Эмпирические свойства динамики цен акций. Экссесс, толстые хвосты, асимметрия. Модель случайного блуждания рыночных цен акций. Оценка и анализ рисков инвестирования в акции. Расчет VAR отдельной акции и VAR портфеля акций. Гипотеза эффективного рынка. Формы эффективности рынков. Следствия эффективности | 5 | | | | 10 | |
| 5 | Тема 5. Форварды, фьючерсы: понятие, ценообразование Понятие форварда, фьючерса. Законодательное регулирование форвардных сделок. Спецификация фьючерсного контракта на бирже. Гарантийное обеспечение и вариационная маржа. Ценообразование форварда/фьючерса на акцию, валюту, товар. Использование в хеджировании рисков. Базис по фьючерсу. Контанго и бэквардейшен. Технология торговли фьючерсом на бирже. Фьючерсы на Московской бирже. | 5 | | | | 10 | |
| 6 | Тема 6. Опционы: понятие, ценообразование Опцион. Определение, виды, типы. Опционные стратегии: стрэддлы, стренглы, спреды, бабочка. Биномиальная модель ценообразования опционов. Модель Блэка-Шоулза. Изменчивость цены опциона в зависимости от параметров. Коэффициенты чувствительности - "Треки". Использование опционов в хеджировании рисков | 5 | | | | 10 | |
| | Итого | 5 | 4 | 4 | | 60 | зачет |

4.5 Содержание практических занятий

| № п/п | № лекции из рабочей программы | Наименование лабораторного (практического, семинарского) занятия | Количество часов | Рекомендуемая литература и методические разработки (№ источника из списка литературы) |
|-------|-------------------------------|--|------------------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | Лк.1 | Место и роль рынка ценных бумаг в экономике. Инструменты с фиксированной доходностью. Понятие спот- и форвардных процентных ставок. Формирование рыночной цены облигации, доходность к погашению облигации. Зависимость между рыночной ценой и доходностью облигации к погашению. Временная структура процентных ставок. Реальная и номинальная безрисковая процентная ставка. | 1 | Основная и дополнительная литература, интернет ресурсы |
| 2 | Лк.2 | Облигации без риска дефолта. Процентный риск по облигации. Расчет дюрации и выпуклости облигаций. Оценка процентного риска. Облигации с риском дефолта. Общие подходы к оценке риска дефолта. Модель определения процентной ставки по долгу с учетом вероятности дефолта. Кредитные рейтинги: принципы построения и оценка вероятности дефолта | 1 | Основная и дополнительная литература, интернет ресурсы |
| 3 | Лк.3 | Понятие рыночной и справедливой цен акций. Ценообразование акций на основе модели DDM (dividend discount model). Формулы дисконтирования на бесконечном промежутке времени. Таблица чувствительности при расчете справедливой стоимости акций. Базовая модель формирования рыночной цены акции. | 1 | Основная и дополнительная литература, интернет ресурсы |
| 4 | Лк.4 | Эмпирические свойства динамики цен акций. Эксесс, толстые хвосты, асимметрия. Модель случайного блуждания рыночных цен акций. Оценка и анализ рисков инвестирования в акции. Расчет VAR отдельной акции и VAR портфеля акций. Гипотеза эффективного рынка. Формы эффективности рынков. Следствия эффективности | 1 | Основная и дополнительная литература, интернет ресурсы |
| 5 | Лк.5 | Понятие форварда, фьючерса. | | Основная и дополнительная |

| | | | | |
|---|------|---|----------|--|
| | | Законодательное регулирование форвардных сделок. Спецификация фьючерсного контракта на бирже. Гарантийное обеспечение и вариационная маржа. Ценообразование форварда/фьючерса на акцию, валюту, товар. Использование в хеджировании рисков. Базис по фьючерсу. Контанго и бэквардейшен. Технология торговли фьючерсом на бирже. Фьючерсы на Московской бирже. | | литература, интернет ресурсы |
| 6 | Лк.6 | Опцион. Определение, виды, типы. Опционные стратегии: стрэддлы, стренглы, спреды, бабочка. Биномиальная модель ценообразования опционов. Модель Блэка-Шоулза. Изменчивость цены опциона в зависимости от параметров. Коэффициенты чувствительности - "Греки". Использование опционов в хеджировании рисков | | Основная и дополнительная литература, интернет ресурсы |
| | | ИТОГО | 4 | |

4.6 Тематика для самостоятельной работы студентов

Общее количество часов – 60

- Подготовка информационно-аналитических материалов по выбранному эмитенту.
- Прогнозирование цены размещения облигации, оценка ее процентного риска.
- Оценка процентной ставки по облигации с учетом вероятности ее дефолта.
- Практические расчеты по модели DDM.
- Определение исторической доходности и СКО по акции, расчет VAR, бетакoeffициента и ожидаемой доходности на акционерный капитал.
- Прогнозирование цен акций на основе модели случайного блуждания.
- Расчет цены фьючерса на акцию, валюту, товар.
- Расчет цены опциона. Оценка опционной стратегии.
- Определение кривой спот-ставок государственных облигаций
- Подготовка информационно-аналитического отчета о событиях и тенденциях на рынке акций.

5. Образовательные технологии

При изучении дисциплины предусматривается использование в учебном процессе активных интерактивных форм проведения занятий в объеме 20% от аудиторной нагрузки.

Теоретическая часть курса реализуется в основном на лекциях и в ходе самостоятельной работы студентов, а практическая часть – на практических занятиях формы, проведения которых могут быть весьма разнообразны: наряду с традиционными занятиями проводятся деловые игры, разрабатываются исследовательские проекты, проводится работа в команде, используются методы проблемного обучения, ведется опережающая самостоятельная работа. В процессе изучения дисциплины используются как традиционные, так и инновационные технологии, активные и интерактивные методы и формы обучения: практические занятия, проектный метод, поисковый метод исследовательский метод, мозговой штурм, разбор конкретных ситуаций, творческие задания для самостоятельной работы, информационные технологии.

6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Вопросы входного контроля

1. Понятие рынка ценных бумаг как сегмента финансового рынка.
2. Функции финансового рынка, его участники.
3. Сущность и функции фондового рынка.
4. Понятие «эмитент».
5. Типы инвесторов.
6. Виды посреднической и профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.
7. Виды рынков ценных бумаг, критерии их классификации.

Аттестационная контрольная работа

(Примерные)

1. Проект требует инвестиций в размере 1 млн. д.е., в то время как у инвестора только 800 тыс. Учитывая, что в первые 4 года отдача от проекта составит 60 тыс. д.е. в год, а в дальнейшем она будет постоянно расти на 4% в год, найти NPV.

Альтернативная ставка 8% годовых, кредит можно взять на 10 лет под 14% годовых по аннуитетной схеме с ежегодными выплатами.

2. Принять решение об эффективности инвестиций. Объем инвестиций – 100 д.е., прибыль распределена следующим образом: через 1 год после начала проекта с вероятностью 0.7 инвестор получит 80 д.е., а с вероятностью 0.3 – 40 д.е.; через 2 года – получит или 120 д.е. или 50 д.е. с вероятностями 0.5. Сценарии за первый и второй год независимы друг от друга. Начальное богатство инвестора составляет 300 д.е. Безрисковая ставка равна 0.1. Функция полезности инвестора от богатства описывается как $0.5 U(w) = w$.

3. Кредитор оценивает эффективную ставку по долгу, размером 400 д.е., выдаваемому фирме на 2 года. Его ожидания состоят в том, что долг плюс проценты в полном объеме и вовремя будут возвращены с вероятностью 0.8, но с вероятностью 0.2 возможен дефолт, в результате которого фирма выплатит в срок проценты на первый год, а проценты за второй год и тело долга вернет с задержкой на 1 год. Безрисковая процентная ставка равна 0.1. Оценить эффективную (минимальную выгодную) для кредитора процентную ставку по долгу если функция полезности от богатства задана как $0.5 U(w) = w$. Начальное богатство кредитора 900 д.е. Достаточно четко написать формулу (без вычислений).

4. На рынке торгуются следующие государственные облигации: А) T=1 год, YTM=5% годовых. В) T=2 года, YTM=6% годовых, C1=C2=4% (купоны годовые). С) T=3 года, YTM=6,5% годовых, C1=C2=C3=7% (купоны годовые). Правительство выпускает новую 3-х летнюю государственную облигацию с годовыми купонами 3%. Необходимо оценить её стоимость

ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ

1. Понятие финансового рынка и его сегменты.
2. Место и роль рынка ценных бумаг в рыночной экономике.
3. Формирование рыночной цены облигации, доходность к погашению облигации.
4. Расчет дюрации и выпуклости облигаций
5. Прогнозирование динамики безрисковых процентных ставок.
6. Модель определения процентной ставки по долгу с учетом вероятности дефолта.
7. Кредитные рейтинги: принципы построения и оценка вероятности дефолта.
8. Ценообразование акций на основе модели DDM (dividend discount model).
9. Базовая модель формирования рыночной цены акции.
10. Модель случайного блуждания для описания рыночных цен акций.
11. Расчет VAR отдельной акции и VAR портфеля акций.
12. Расчёт бета-коэффициента по акции.
13. Формула CAPM.
14. Понятие эффективности рынка.
15. Слабая, средняя и сильная формы эффективности.
16. Следствия эффективности.
17. Эксесс, толстые хвосты и асимметрия в распределении доходности акций.

18. Прогнозирование цен акций на основе модели случайного блуждания
19. Форварды, фьючерсы. Понятие.
20. Законодательное регулирование форвардных сделок.
21. Спецификация фьючерсного контракта на бирже.
22. Гарантийное обеспечение и вариационная маржа.
23. Ценообразование форварда/фьючерса на акцию, валюту, товар.
24. Использование фьючерсов в хеджировании рисков.
25. Технология торговли фьючерсом на бирже.
26. Опционы. Понятие, типы, виды.
27. Опционные стратегии: стрэддлы, стренглы, спреды, бабочка.
28. Биномиальная модель ценообразования опционов.
29. Модель Блэка-Шоулза.
30. Коэффициенты чувствительности - “Греки”.
31. Использование опционов в хеджировании рисков.

Вопросы для проверки остаточных знаний

1. Основные этапы эмиссии эмиссионных ценных бумаг
2. Понятие контрольного понятия акций
3. Роль и значение общего собрания акционеров в стратегии развития общества
4. Сравнительный анализ обыкновенных и привилегированных акций
5. Дивидендная политика общества
6. Волатильность рынка акций: причины и факторы влияния
7. Причины дробления и консолидации акций
8. Факторы, влияющие на рынок акций
9. Портфельное инвестирование на рынке акций
10. Эшелонирование на рынке акций, его основные сегменты

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Основная литература

1. Рынок ценных бумаг: учебник для бакалавров / под общ. редакцией Н.И. Берзона – 3-у изд. переработ. и доп. – М: Издательство Юрайт, 2013. – 537 с.
2. Брейли Р., Майерс Р. Принципы корпоративных финансов: пер. с англ. / Р. Брейли, Р. Майерс. М: Олимп-Бизнес, 2010. – 1008 стр.
3. Рынок ценных бумаг. Учебник для академического бакалавриата. / под общ. редакцией Н.И. Берзона – 4-е изд. переработ. и доп. – М: Издательство Юрайт, 2016. – 443 с.
4. Брейли Р., Майерс Р. Принципы корпоративных финансов. пер. с англ. / Р. Брейли, С. Майерс. М: Олимп-Бизнес, 2015. – 1008 стр.

Дополнительная литература

1. Ф. Дж. Фабоцци, Р. С. Уилсон. Корпоративные облигации. Структура и анализ. пер. с англ. / М: Альпина паблишер, 2016. – 444 с.
2. А.М. Карминский. Кредитные рейтинги и их моделирование / М.: Издательский дом НИУ ВШЭ, 2015. – 304 с.
3. Дж. Сорос. Алхимия финансов. пер. с англ. / М.: Вильямс, - 2013. 352 с.
4. Р. Дж. Шиллер. Иррациональный оптимизм. Как безрассудное поведение управляет рынками. пер. с англ. / М.: Альпина Паблишер, - 2016. 418 с.
5. Дж. К. Халл. Опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты. пер с англ. / М: Вильямс, 2013. – 1072 стр.
6. С. Вайн. Опционы: полный курс для профессионалов. пер. с англ. / 4-е изд. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – 438 с.

Интернет-ресурсы

- www.cbr.ru – Федеральная служба государственной статистики
 www.cbonds.ru – Портал по корпоративным облигациям
 www.investfunds.ru – Портал по инвестиционным фондам РФ
 www.gks.ru – Федеральная служба государственной статистики

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины – Филиал располагает всем необходимым материально-техническим обеспечением для выполнения настоящей программы. Оно включает в себя:

- наличие компьютерного класса;
- наличие доступного для студента выхода в Интернет;
- наличие специально оборудованных кабинетов и аудиторий для мультимедийных презентаций.

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО с учетом рекомендаций примерной ООП ВО по направлению 38.03.01 Экономика и профилю подготовки экономика предприятий и организаций

Рецензент от выпускающей кафедры (работодателя) по направлению

_____ Б.М.Атаева

подпись

И.О.Ф

ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ В РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ НА 20__/20__ УЧЕБНЫЙ ГОД

В рабочую программу вносятся следующие изменения

Рабочая программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры _____ 20__

Зав. кафедрой _____

Внесенные изменения утверждаю
Проректор по учебной работе (декан) _____
_____ 20__.