

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
Томский государственный университет систем управления и
радиоэлектроники

Кафедра автоматизированных систем управления

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ

Методические указания по самостоятельной работе студентов по направлению подготовки "09.04.01 – Информатика и вычислительная техника", обучающихся по магистерской программе *«Автоматизированные системы обработки информации и управления в экономике»*

Уровень основной образовательной программы магистратура

Направление – Информатика и вычислительная техника 09.04.01

Магистерская программа– Автоматизированные системы обработки информации и управления в экономике

Томск-2017

Мельник А.Е.

Рынок ценных бумаг. Методические указания по самостоятельной работе студентов по направлению "09.04.01 – Информатика и вычислительная техника", обучающихся по магистерской программе *Автоматизированные системы обработки информации и управления в экономике* / А.А. Мицель. – Томск: ТУСУР, 2017. – 9 с.

Методические указания разработаны в соответствии с решением кафедры автоматизированных систем управления

Составитель: ассистент А.Е. Мельник

Методические указания утверждены на заседании кафедры автоматизированных систем управления протокол № 2 от “24” января 2017

СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие рекомендации	4
2. Место дисциплины в структуре ООП	4
3. Требования к результатам освоения дисциплины	4
4. Содержание дисциплины	5
4.1 Теоретический материал	5
4.2 Практические работы	6
4.3 Контрольные работы	
5. Темы для самостоятельного изучения	5
6. Методические рекомендации по самостоятельному изучению материала	7
7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	7

1 ОБЩИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» читается в 3 семестре и предусматривает чтение лекций, проведение практических занятий, получение различного рода консультаций.

Целью дисциплины является получение студентом фундаментальных теоретических знаний о рынке ценных бумаг, его современном состоянии, объектах и субъектах, а также овладение практическими навыками расчета основных характеристик ценных бумаг и производных финансовых инструментов, базовыми навыками инвестиционного анализа и портфельного управления.

Основными задачами дисциплины являются:

1. Изучение понятия рынка ценных бумаг, его структуры и принципов функционирования;
2. Изучение участников рынка ценных бумаг, их целей и задач;
3. Овладение базовыми подходами к расчету различных характеристик ценных бумаг (доходности, рискованности, ликвидности)
4. Изучение основ инвестирования в ценные бумаги, методов инвестиционного анализа, видов рисков, связанных с операциями с ценными бумагами.
5. Освоение существующих методик формирования и управления портфелем ценных бумаг.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП

Дисциплина относится к числу дисциплин по выбору вариативной части учебного плана (Б1.В.ДВ.2).

Курс «**Рынок ценных бумаг**» направлен на ознакомление с особенностями различных видов ценных бумаг, механизмом функционирования рынка ценных бумаг, основными приемами инвестиционного анализа и принятия инвестиционных решений. В процессе изучения курса студенты знакомятся с основными терминами, понятиями, принципами и методами организации рынка ценных бумаг; получают представление о существующих методиках формирования и управления инвестиционным портфелем. Практические работы выполняются с помощью пакета прикладных программ Mathcad и встроенного языка программирования VBA в Excel. Успешное овладение дисциплиной предполагает предварительные знания по дисциплинам «Математические методы финансового анализа», «Прикладная математическая статистика», «Методы оптимизации».

Последующие дисциплины: дисциплина является базовой для проведения научно-исследовательской работы, написания ВКР.

3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Процесс изучения дисциплины «Рынок ценных бумаг» направлен на формирование следующих компетенций:

профессиональные специализированные компетенции (ПСК):

- способностью разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на фондовых рынках (ПСК-8).

В результате изучения дисциплины студент должен:

Знать

- основные термины, понятия и принципы функционирования рынка ценных бумаг;
- определения и классификацию профессиональных участников рынка, инфраструктуру рынка ценных бумаг, крупнейшие фондовые биржи;
- классификацию ценных бумаг и методики расчета их основных характеристик;
- основные методики формирования оптимального инвестиционного портфеля;

Уметь

- проводить классификацию ценных бумаг;
- находить и использовать информацию о стоимости ценных бумаг, фондовых индексах, валютных курсах;
- проводить расчеты справедливой стоимости, доходности, рискованности и других характеристик ценных бумаг;
- использовать методы фундаментального и технического анализа для прогноза движения цен;
- планировать доходность и риск по портфелю ценных бумаг;
- применять соответствующую стратегию управления портфелем в зависимости от целей инвестора;

Владеть

- специальной терминологией и лексикой данной дисциплины;
- навыками планирования стоимости акций и облигаций;
- методами планирования формирования оптимального инвестиционного портфеля;
- методами планирования доходности с учетом риска вложений в акции и облигации;
- математическим аппаратом расчета финансовых показателей.

4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Теоретический материал

Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг	Понятия, цели, задачи и функции рынка ценных бумаг. Структура рынка ценных бумаг. Профессиональные участники рынка ценных бумаг. Основы регулирования рынка ценных бумаг.
Тема 2. Виды ценных	Понятие и сущность ценных бумаг. Экономические и

бумаг и их свойства	юридические виды ценных бумаг. Классификация ценных бумаг.
Тема 3. Государственные ценные бумаги	Классификация государственных ценных бумаг. Виды российских государственных ценных бумаг. Муниципальные ценные бумаги. Еврооблигации.
Тема 4. Рынок акций и облигаций	Общие характеристики и классификация. Стоимость, доходность и рискованность акций и облигаций. Кривая "доходность - риск". Особенности эмиссии. Понятие ликвидности.
Тема 5. Производные ценные бумаги	Производные инструменты и их виды. Справедливая цена производных инструментов. Формула Блэка-Шоулза. Опцион Call, опцион Put. Put- Call parity. Основные виды биржевых стратегий. Хеджирование.
Тема 6. Фондовые индексы мира и России	Мировые фондовые индексы. Российские фондовые индексы. Методики расчета и принципы построения фондовых индексов.
Тема 7. Основы инвестиционного анализа и портфельного инвестирования на рфнке ценных бумаг	Виды инвестиционного анализа. Основные методы фундаментального и технического анализа. Понятие портфеля. Оптимальное управление портфелем. Модель Марковица. Модель портфеля Тобина и оценка стоимости активов CAPM.

4.2 Практические работы

Темы практических работ

Тема 1. Тема 1. Общая характеристика рынка ценных бумаг

Тема 2. Тема 2. Виды ценных бумаг и их свойства.

Тема 3. Тема 3. Государственные ценные бумаги.

Тема 4 Тема 4. Рынок акций и облигаций.

Тема 5 Тема 5. Производные ценные бумаги.

Тема 6 Тема 6. Фондовые индексы мира и России.

Тема 7. Основы портфельного инвестирования

4.3 Контрольные работы

- 1) Контрольная работа №1. Рынок акций и облигаций. Классификация, решение задач.
- 2) Контрольная работа №2. Производные ценные бумаги, основные понятия, расчет стоимости производных ценных бумаг. Разбор торговых стратегий.

4.4 Темы индивидуальных практических работ

- 1) Работа 1. Разработка шаблона для расчета цены опциона (в Excel VBA).
- 2) Работа 2. Разработка шаблона для расчета оптимального портфеля ценных бумаг (в Excel VBA).

4.5 Темы семинаров

1. Общая характеристика рынка ценных бумаг.
 2. Виды ценных бумаг и их свойства.
 3. Государственные ценные бумаги.
 4. Рынок акций и корпоративных облигаций.
 5. Производные ценные бумаги.
 6. Фондовые индексы мира и России.
- Основы портфельного инвестирования.

5. ТЕМЫ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОГО ИЗУЧЕНИЯ

1. Российский вексельный рынок: современное состояние, проблемы, перспективы развития.
2. Инвестиционная привлекательность ПИФов.
3. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках.
4. Технологии привлечения средств населения в инвестиции на фондовых рынках.
5. Биржевые кризисы: история, характеристика.
6. Характеристика и организация фондовой деятельности ММВБ.
7. Характеристика и организация деятельности Нью-Йоркской фондовой биржи.
8. Характеристика и организация деятельности Лондонской фондовой биржи.
9. Характеристика и организация деятельности Токийской фондовой биржи.
10. Риск-нейтральный подход ценообразования опционов.
11. Методы ранжирования облигаций.

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО САМОСТОЯТЕЛЬНОМУ ИЗУЧЕНИЮ МАТЕРИАЛА

По всем темам курса на лекциях дается краткое изложение материала. Студенты должны самостоятельно изучить материал и отчитаться на очередном занятии.

Темы для самостоятельной работы изучаются с целью получения дополнительных знаний по курсу, необходимых для лучшего усвоения

основного материала. Студентам предлагается разобраться в этом материале, составить конспект и отчитаться на очередном занятии.

На практических занятиях студенты осваивают материал, необходимый для выполнения контрольных работ. Практические работы выполняются с помощью математического пакета MathCad или Excel.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1 Основная литература

1. Цибулькикова В. Ю. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие [Электронный ресурс] / Цибулькикова В. Ю. — Томск: ФДО, ТУСУР, 2016. — 167 с. — Режим доступа: <https://edu.tusur.ru/publications/6476>.
2. Мельник А.Е. Рынок ценных бумаг: учебное пособие [Электронный ресурс]/ Мельник А.Е. – Томск: ТУСУР, 2017. — 59 с. — Режим доступа: <http://asu.tusur.ru/learning/090401e/d13/090401e-d13-lect.pdf>

7.2 Дополнительная литература

1. **Галанов В. А.** Рынок ценных бумаг : Учебник для вузов / В. А. Галанов ; Российская экономическая академия им. Г. В. Плеханова. - М. : Инфра-М, 2008. – 378 (30 экз).
2. **Цибулькикова В. Ю.** Финансовые рынки [Текст] : учебное пособие / В. Ю. Цибулькикова; Министерство образования и науки Российской Федерации, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники. - Томск : Эль Контент, 2011. - 154 с. (12 экз)
3. **Цибулькикова В. Ю.** Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг [Текст]: учебное пособие / В. Ю. Цибулькикова ; рец.: Ф. А. Красина, Ю. А. Миронов ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники (Томск). - Томск: Эль Контент, 2013. - 226 с. (1 экз)
4. Колесников В. И. Ценные бумаги: Учебник для вузов / В. И. Колесников, В. С. Торкановский, Л. С. Тарасевич; Ред. В. И. Колесников, Ред. В. С. Торкановский. - М. : Финансы и статистика, 2000. - 416 с. –(2 экз)

Учебно-методические пособия

1. Мельник А.Е. Рынок ценных бумаг: *Методические указания по выполнению практических работ для студентов направления подготовки 09.04.01 – Информатика и вычислительная техника (профиль Автоматизированные системы обработки информации и управления в экономике)* [Электронный ресурс]/ Мельник А.Е. – Томск: ТУСУР, 2017. — 35 с. — Режим доступа: <http://asu.tusur.ru/learning/090401e/d13/090401e-d13-pract.pdf> .

7.3 Программное обеспечение

Математические пакеты Mathcad, Excel.

12.1 Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

<http://www.intuit.ru/>

<http://www.intuit.ru/department/se/devis/>

<http://poiskknig.ru> – электронная библиотека учебников Мех-Мата МГУ,

Москва

<http://www.mathnet.ru.ru/> - общероссийский математический портал

<http://www.lib.mexmat.ru> – электронная библиотека механико-

математического факультета Московского государственного университета

<http://onlinelibrary.wiley.com> - научные журналы издательства Wiley&Sons

<http://www.sciencedirect.com/> - научные журналы издательства Elsevier

7.4 Лицензионное программное обеспечение

- Операционная система MS Windows
- MicroSoft Visual C++ Express Edition
- Офисный пакет Microsoft Office
- Пакет Mathsoft MathCAD