

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное учреждение
высшего профессионального образования
"Казанский (Приволжский) федеральный университет"
Центр бакалавриата Развитие территорий



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по образовательной деятельности КФУ

Проф. Талорский Д.А.



_____ 20__ г.

подписано электронно-цифровой подписью

Программа дисциплины

Рынок ценных бумаг зарубежных стран Б1.В.ОД.16

Направление подготовки: 38.03.01 - Экономика

Профиль подготовки: Мировая экономика

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Автор(ы):

Юсупова Л.М.

Рецензент(ы):

Кох И.А.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий(ая) кафедрой: Кох И. А.

Протокол заседания кафедры No _____ от "____" _____ 201__ г

Учебно-методическая комиссия Института управления, экономики и финансов (центр бакалавриата: развитие территорий):

Протокол заседания УМК No _____ от "____" _____ 201__ г

Регистрационный No 9483117

Казань
2017

Содержание

1. Цели освоения дисциплины
2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля
4. Структура и содержание дисциплины/ модуля
5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения
6. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов
7. Литература
8. Интернет-ресурсы
9. Материально-техническое обеспечение дисциплины/модуля согласно утвержденному учебному плану

Программу дисциплины разработал(а)(и) доцент, к.н. (доцент) Юсупова Л.М. кафедра ценных бумаг, биржевого дела и страхования Институт управления, экономики и финансов ,
LiMJusupova@kpfu.ru

1. Цели освоения дисциплины

Цель - обучение студентов теоретическим основам зарубежных систем, их особенностям, этапах развития.

2. Место дисциплины в структуре основной образовательной программы высшего профессионального образования

Данная учебная дисциплина включена в раздел " Б1.В.ОД.16 Дисциплины (модули)" основной образовательной программы 38.03.01 Экономика и относится к обязательным дисциплинам. Осваивается на 3 курсе, 6 семестр.

Данная дисциплина относится к дисциплинам по выбору вариативной части программы бакалавриата.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины /модуля

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ОПК-2 (профессиональные компетенции)	Способностью осуществлять сбор, обработку и анализ данных, необходимых для решения профессиональных задач
ПК - 1 (профессиональные компетенции)	Способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для анализа экономических и социально - экономических показателей, развитых и развивающихся рынков
ПК - 2 (профессиональные компетенции)	Способностью на основе действующей нормативно - правовой базы показать развитие рынка ценных бумаг зарубежных стран
ПК - 3 (профессиональные компетенции)	Способностью выполнять необходимые расчеты для оценки рыночной стоимости акций корпораций
ПК - 4 (профессиональные компетенции)	способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты
ПК - 6 (профессиональные компетенции)	способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей
ПК - 6 (профессиональные компетенции)	способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей
ПК-5 (профессиональные компетенции)	Способностью анализировать, интерпретировать финансовую информацию для принятия решений на зарубежных фондовых рынках

Шифр компетенции	Расшифровка приобретаемой компетенции
ПК-7 (профессиональные компетенции)	способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет

В результате освоения дисциплины студент:

1. должен знать:

- структуру и механизм функционирования ведущих зарубежных фондовых рынков;
- особенности обращения ценных бумаг в отдельных странах;

2. должен уметь:

- анализировать ситуацию на международных фондовых рынках;
- оценивать общие проблемы развития мировых фондовых рынков;

студент должен иметь практические навыки:

- определять эффективность работы международных фондовых рынков для российских эмитентов и инвесторов.

3. должен владеть:

анализом ситуации на международных финансовых рынках во взаимосвязи с ситуацией на российском финансовом рынке и на других сегментах российского и мирового фондового рынков.

4. должен демонстрировать способность и готовность:

оценивать общие проблемы развития мировых фондовых рынков

4. Структура и содержание дисциплины/ модуля

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных(ые) единиц(ы) 108 часа(ов).

Форма промежуточного контроля дисциплины зачет в 6 семестре.

Суммарно по дисциплине можно получить 100 баллов, из них текущая работа оценивается в 50 баллов, итоговая форма контроля - в 50 баллов. Минимальное количество для допуска к зачету 28 баллов.

86 баллов и более - "отлично" (отл.);

71-85 баллов - "хорошо" (хор.);

55-70 баллов - "удовлетворительно" (удов.);

54 балла и менее - "неудовлетворительно" (неуд.).

4.1 Структура и содержание аудиторной работы по дисциплине/ модулю

Тематический план дисциплины/модуля

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
1.	Тема 1. Эволюция и современная структура мировых						

фондовых рынков

6	1	3	3	0	устный опрос
---	---	---	---	---	--------------

N	Раздел Дисциплины/ Модуля	Семестр	Неделя семестра	Виды и часы аудиторной работы, их трудоемкость (в часах)			Текущие формы контроля
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	
2.	Тема 2. Рынок ценных бумаг США	6	2	3	3	0	устный опрос
3.	Тема 3. Рынок ценных бумаг Великобритании	6	3	3	3	0	дискуссия
4.	Тема 4. Рынок ценных бумаг Японии	6	4	3	3	0	устный опрос
5.	Тема 5. Фондовый рынок Германии	6	5	3	3	0	контрольная работа
6.	Тема 6. Рынок ценных бумаг Франции	6	6	3	3	0	контрольная работа
7.	Тема 7. Рынки ценных бумаг развивающихся стран	6	7	3	3	0	письменная работа
8.	Тема 8. Международные рынки ценных бумаг	6	8	3	3	0	устный опрос
9.	Тема 9. Рынок еврооблигаций	6	9	2	4	0	устный опрос
	Тема . Итоговая форма контроля	6		0	0	0	зачет
	Итого			26	28	0	

4.2 Содержание дисциплины

Тема 1. Эволюция и современная структура мировых фондовых рынков

лекционное занятие (3 часа(ов)):

Зарождение и развитие акционерной формы собственности. Создание первых фондовых бирж в Амстердаме и Лондоне (XVII-XVIII вв). Особенности развития фондового рынка в XVIII-начале XIX в. Изменение роли биржи в период развития капитализма в XIX в. Фондовые рынки и мировой экономический кризис 1929-1933 гг. Зарождение системы государственного регулирования рынка ценных бумаг в 30-е годы. Основные тенденции в развитии рынка ценных бумаг после второй мировой войны: концентрация и централизация, увеличение числа инвесторов, повышение роли институциональных инвесторов, интернационализация рынка ценных бумаг.

практическое занятие (3 часа(ов)):

Масштабы мировых фондовых рынков. Составные части мировых рынков ценных бумаг и их количественные параметры. Особенности развития фондового рынка, количественные характеристики мировых фондовых рынков. Показатели структуры и динамики фондовых рынков и классификация фондовых рынков.

Тема 2. Рынок ценных бумаг США

лекционное занятие (3 часа(ов)):

Виды ценных бумаг и особенности их эмиссии. Корпоративные ценные бумаги. Акции корпораций: нормативная база, виды. Инструменты, производные от акций: подписные права (райты), варранты, американские депозитарные расписки (свидетельства) ? АДР. Структура собственности на акционерный капитал. Облигации корпораций: нормативная база, виды. Особенности эмиссии акций и облигаций. Коммерческие бумаги: нормативная база, особенности эмиссии и обращения. Государственные долговые обязательства. Облигации федерального правительства: (сберегательные облигации, казначейские краткосрочные и долгосрочные облигации). Облигации государственных агентств. Ценные бумаги, основанные на закладных. Муниципальные ценные бумаги. Обращение ценных бумаг и фондовые биржи. Характеристика профессиональных участников рынка ценных бумаг. Брокерско - дилерские фирмы и их виды. Инвестиционные компании и их виды (закрытого типа и открытого типа ? взаимные фонды). Компании страхования жизни и пенсионные фонды как крупнейшие институциональные инвесторы. Коммерческие банки и их роль на рынке ценных бумаг США.

практическое занятие (3 часа(ов)):

Фондовые биржи США. Соотношение биржевого и внебиржевого рынка. Структура и механизм функционирования Нью-Йоркской фондовой биржи. Особенности организации внебиржевого рынка. Структура и механизм функционирования системы НАСДАК. Основные биржевые индексы и принципы их исчисления (индекс Доу-Джонса, Стандарт энд Пурс 500, Вэлью Лайн и пр.) Характеристика рынка производных ценных бумаг: Чикагская биржа опционов, Чикагская товарная биржа и пр. Регулирование рынка ценных бумаг. Современная нормативная база рынка ценных бумаг США. Комиссия по ценным бумагам и фондовым биржам и ее роль в регулировании рынка ценных бумаг. Принцип раскрытия информации как основа системы государственного регулирования.

Тема 3. Рынок ценных бумаг Великобритании

лекционное занятие (3 часа(ов)):

Особенности эмиссии и обращения различных видов ценных бумаг в Великобритании. Акции компаний: нормативная база, виды, инструменты, производные от акций. Структура собственности на акционерный капитал. Облигации компаний и их виды. Государственные долговые обязательства: виды, механизм эмиссии, особенности организации вторичного рынка.

практическое занятие (3 часа(ов)):

Обращение ценных бумаг и фондовая биржа. Современная институциональная структура рынка ценных бумаг Великобритании. Лондон как крупнейший центр международной торговли ценными бумагами. Особенности организации и деятельности Лондонской международной биржи финансовых фьючерсов: инструменты, участники, механизм торговли. Регулирование рынка ценных бумаг Великобритании. Роль Совета по ценным бумагам и инвестициям (SIB). Роль Банка Англии. Создание единого регулятора финансовых рынков ? Совета по финансовым услугам (FSA).

Тема 4. Рынок ценных бумаг Японии

лекционное занятие (3 часа(ов)):

Особенности развития фондового рынка в первой половине XX века. Радикальная реформа фондового рынка Японии после второй мировой войны на базе американского законодательства. Органы регулирования фондового рынка Японии. Особенности эмиссии и обращения различных видов ценных бумаг в Японии. Характеристика японских инвестиционных институтов.

практическое занятие (3 часа(ов)):

Организация и принципы деятельности Токийской фондовой биржи. Иностранные банки и компании по ценным бумагам на ТФБ. Принципы составления биржевых индексов НИККЕЙ и ТОПИКС.

Тема 5. Фондовый рынок Германии

лекционное занятие (3 часа(ов)):

Основные виды ценных бумаг и особенности их выпуска и обращения. Акции акционерных обществ: нормативная база, виды. Структура акционерного капитала: распределение акций между отдельными категориями инвесторов. Облигации и их виды: облигации федерального правительства, банковские облигации, ипотечные облигации, облигации местных органов власти. Организация торговли производными финансовыми инструментами. Механизм торговли на Немецкой срочной бирже (Eurex).

практическое занятие (3 часа(ов)):

Информационная инфраструктура фондового рынка. Биржевые индексы Германии. Государственное регулирование фондового рынка. Роль правительств земель, Комиссия по ценным бумагам и Федеральной надзорной палаты по банкам в регулировании фондового рынка.

Тема 6. Рынок ценных бумаг Франции

лекционное занятие (3 часа(ов)):

Долевые ценные бумаги и их виды. Преобладание предъявительских акций. Акции с двойным правом голоса, инвестиционные сертификаты. Инструменты производные от акций. Облигации и их виды. Облигации казначейства (министерства финансов), облигации государственных предприятий, облигации компаний.

практическое занятие (3 часа(ов)):

Особенности организации деятельности биржи финансовых фьючерсов ? MATIF и биржи опционов ? MONEP: инструменты, участники, механизм торговли. Регулирование рынка ценных бумаг во Франции. Основные органы регулирования: министерство экономики и финансов. Комиссия по биржевым операциям, Совет фондовых бирж, Общество французских бирж - ПФБ.

Тема 7. Рынки ценных бумаг развивающихся стран

лекционное занятие (3 часа(ов)):

Понятие ?возникающий рынок? (emerging market). Страны, относящиеся к группе ?возникающих рынков?. Отличительные черты ? возникающих рынков?.

практическое занятие (3 часа(ов)):

Характеристика наиболее крупных и представительных фондовых рынков стран Азии, Латинской Америки и Восточной Европы: инструменты, участники, фондовые биржи, инфраструктура, органы регулирования. Индия, Корея, Китай, Малайзия, Таиланд, Филиппины. Мексика, Бразилия, Чили. Польша, Чехия, Венгрия.

Тема 8. Международные рынки ценных бумаг

лекционное занятие (3 часа(ов)):

Понятие международного рынка капитала. Международный фондовый рынок и его составные части. Рынок евробумаг. Причины появления и история развития рынка евробумаг. Масштабы и динамика рынка. Виды евробумаг: евроакции, еврооблигации, евродепозитные сертификаты, еврокоммерческие бумаги.

практическое занятие (3 часа(ов)):

Рынок еврооблигаций. Основные участники рынка: эмитенты, инвесторы, посредники. Виды еврооблигаций. Система расчетов и клиринга (Euroclear, Clearstream).

Тема 9. Рынок еврооблигаций

лекционное занятие (2 часа(ов)):

Понятие международного рынка капитала. Международный фондовый рынок и его составные части. Рынок евробумаг. Виды евробумаг.

практическое занятие (4 часа(ов)):

Интернационализация рынка капиталов. Виды и структура рынка евробумаг. Особенности выпуска и обращения еврооблигаций.

4.3 Структура и содержание самостоятельной работы дисциплины (модуля)

N	Раздел Дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды самостоятельной работы студентов	Трудоемкость (в часах)	Формы контроля самостоятельной работы
1.	Тема 1. Эволюция и современная структура мировых фондовых рынков	6	1	подготовка к устному опросу	6	устный опрос
2.	Тема 2. Рынок ценных бумаг США	6	2	подготовка к устному опросу	6	устный опрос
3.	Тема 3. Рынок ценных бумаг Великобритании	6	3	подготовка к дискуссии	6	дискуссия
4.	Тема 4. Рынок ценных бумаг Японии	6	4	подготовка к устному опросу	6	устный опрос
5.	Тема 5. Фондовый рынок Германии	6	5	подготовка к контрольной работе	6	контрольная работа
6.	Тема 6. Рынок ценных бумаг Франции	6	6	подготовка к контрольной работе	6	контрольная работа
7.	Тема 7. Рынки ценных бумаг развивающихся стран	6	7	подготовка к письменной работе	6	письменная работа
8.	Тема 8. Международные рынки ценных бумаг	6	8	подготовка к устному опросу	6	устный опрос
9.	Тема 9. Рынок еврооблигаций	6	9	подготовка к устному опросу	6	устный опрос
	Итого				54	

5. Образовательные технологии, включая интерактивные формы обучения

Освоение дисциплины 'Рынок ценных бумаг зарубежных стран' предполагает использование как традиционных (лекции, практические занятия с использованием методических материалов), так и инновационных образовательных технологий с использованием в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий: интернет-дискуссии, интерактивные обучающие программы.

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

Тема 1. Эволюция и современная структура мировых фондовых рынков

устный опрос , примерные вопросы:

Эволюция мирового опыта развития фондовых рынков. Составные элементы мировых фондовых рынков. Основные модели фондового рынка. Биржевая лихорадка 20-х годов и биржевой кризис 1929 года.

Тема 2. Рынок ценных бумаг США

устный опрос , примерные вопросы:

Законы, регулирующие рынок ценных бумаг США. Структура рынка ценных бумаг США. Система биржевой торговли США. Американские депозитарные расписки ADR.

Тема 3. Рынок ценных бумаг Великобритании

дискуссия , примерные вопросы:

Особенности эмиссии и обращения различных видов ценных бумаг в Великобритании. Современные принципы функционирования Лондонской фондовой биржи (Международной фондовой биржи). Регулирование рынка ценных бумаг Великобритании.

Тема 4. Рынок ценных бумаг Японии

устный опрос , примерные вопросы:

Органы регулирования фондового рынка Японии. Сравнительная характеристика и обращение ценных бумаг Японии и США. Организация и принципы деятельности Токийской фондовой биржи.

Тема 5. Фондовый рынок Германии

контрольная работа , примерные вопросы:

Государственное регулирование фондового рынка Германии. Германские банки как основные участники фондового рынка. Система биржевой и внебиржевой торговли Германии. Информационная инфраструктура фондового рынка Германии. Глобальные депозитарные расписки .

Тема 6. Рынок ценных бумаг Франции

контрольная работа , примерные вопросы:

Особенности эмиссии и обращения различных ценных бумаг Франции. Доминирующая роль Парижской фондовой биржи.

Тема 7. Рынки ценных бумаг развивающихся стран

письменная работа , примерные вопросы:

Общая характеристика развивающихся рынков.

Тема 8. Международные рынки ценных бумаг

устный опрос , примерные вопросы:

Характеристика наиболее крупных и представительных фондовых стран Азии, Латинской Америки, и Восточной Европы. Причины появления и история развития рынка евробумаг.

Тема 9. Рынок еврооблигаций

устный опрос , примерные вопросы:

Рынок еврооблигаций. Система расчетов и клиринга (Evroclear, Clearstream).

Тема . Итоговая форма контроля

Примерные вопросы к зачету:

Фондовый рынок Индии.

Фондовый рынок Китая.

Фондовый рынок Мексики.

Фондовый рынок Бразилии.

Фондовый рынок Польши.

Фондовый рынок Чехии.

Фондовый рынок Венгрии.

Фондовый рынок Казахстана.

Фондовый рынок Эстонии.

Фондовый рынок Белоруссии.

7.1. Основная литература:

1. Рынок ценных бумаг: Учебник / Е.Б. Стародубцева. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 176 с.: 60x90 1/16. - (Профессиональное образование). (переплет) ISBN 978-5-8199-0263-9

(<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=407701>)

2. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие для бакалавров / Газалиев М.М., Осипов В.А. - М.: Дашков и К, 2015. - 160 с.: ISBN 978-5-394-02534-1

(<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=557162>)

3. Жуков, Е. Ф. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги. Практикум [Электронный ресурс] : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / Е. Ф. Жуков; под ред. Е.Ф. Жукова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 431 с. - ISBN 978-5-238-01340-4.

(<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=390987>)

7.2. Дополнительная литература:

1. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебное пособие / И.В. Кирьянов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 264 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование). (обложка) ISBN 978-5-16-006473-4, 1500 экз.

(<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=392206>)

2. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-005029-4

(<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=395330>)

3. Агапеева, Е. В. Правовое регулирование рынка ценных бумаг в России и США [Электронный ресурс] : Учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности 'Юриспруденция' (021100) / Е. В. Агапеева. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, Закон и право, - 2012. - 159 с. - ISBN 5-238-00728-0.

(<http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=412870>)

7.3. Интернет-ресурсы:

Балашов А.И., Рогова Е.М., Тихонова М.В., Ткаченко Е.А. Управление проектами. Учебник для бакалавров. Учебник для бакалавров - М.: Издательство Юрайт, 2014. - www.biblio-online.ru

Официальный сайт ?PMProfy? - <http://www.pmprofy.ru/>

Официальный сайт ?Инталев. Технология вашего успеха? - <http://www.intalev.ru>

Форум по управлению проектами - <http://projectprofy.ru/>

Форум по управлению проектами ?PMOnline? - <http://www.pmonline.ru>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины(модуля)

Освоение дисциплины "Рынок ценных бумаг зарубежных стран" предполагает использование следующего материально-технического обеспечения:

Учебно-методическая литература для данной дисциплины имеется в наличии в электронно-библиотечной системе "ZNANIUM.COM", доступ к которой предоставлен студентам. ЭБС "ZNANIUM.COM" содержит произведения крупнейших российских учёных, руководителей государственных органов, преподавателей ведущих вузов страны, высококвалифицированных специалистов в различных сферах бизнеса. Фонд библиотеки сформирован с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. В настоящее время ЭБС ZNANIUM.COM соответствует всем требованиям федеральных государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования (ФГОС ВПО) нового поколения.

Википедия

Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВПО и учебным планом по направлению 38.03.01 "Экономика" и профилю подготовки Мировая экономика .

Автор(ы):

Юсупова Л.М. _____

"__" _____ 201__ г.

Рецензент(ы):

Кох И.А. _____

"__" _____ 201__ г.