

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОЛГОГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
УЧЕБНЫЙ ЦЕНТР ИПиПК ВолгГТУ
«ЦЕНТР ИССЛЕДОВАНИЯ КОНЪЮНКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО РЫНКА»
(ЦИРКОНЪ)

«УТВЕРЖДАЮ»
Проректор по учебной работе ВолгГТУ
И.Л. ГОНИК

« ____ » _____ 2018 г.

ПРОГРАММА
профессиональной переподготовки
**«ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА БИРЖЕВЫХ И ВНЕБИРЖЕВЫХ РЫНКАХ»**

Всего часов по учебному плану	515
Всего аудиторных занятий	360
Лекции	166
Семинарские занятия	68
Практические занятия	72
СРС, всего по учебному плану	155
Зачет	54
Аттестационная работа	35

Волгоград 2018

Директор ИПиПК

В.В. Шеховцов

Директор УЦ «Центр исследования
конъюнктуры инвестиционного рынка», к.э.н.

А.В. Пименов

Разработчик программы:

к.э.н., директор Центра исследования
конъюнктуры инвестиционного рынка

А.В. Пименов

Утверждена комиссией по ДО НМС ВолгГТУ.

Протокол № __ от _____ г.

ЦЕЛЬ ОБУЧЕНИЯ

Учебная программа профессиональной переподготовки **«ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА БИРЖЕВЫХ И ВНЕБИРЖЕВЫХ РЫНКАХ»** объемом 515 часов предназначена для подготовки высококвалифицированных специалистов по фондовому рынку, соответствующим запросам ведущих российских и зарубежных инвестиционных компаний, банков и промышленных предприятий, а также квалификационным требованиям при сдаче специализированных экзаменов. Также целью является формирование и развитие практических навыков по защите прав акционеров, эмиссии акций/облигаций на предприятии, оценке справедливой стоимости компании, работе с компьютерными программами по техническому анализу и торговому терминалом, формированию и управлению портфелем ценных бумаг, торговле на срочном рынке и международных рынках акций. Важной целью является передача опыта в области акционерного права и биржевой торговли, а также формирование конкретных рекомендаций по инвестированию в акции первого и второго эшелона, риск-менеджменту и психологии трейдинга.

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

В результате обучения по программе слушатели приобретают современные теоретические знания и практические навыки для выполнения нового вида профессиональной деятельности.

Освоение дисциплин программы позволяет получить современные знания об актуальных направлениях инвестиционной деятельности: управление личными финансами, вопросы финансовой стабильности, управление рисками, стратегии портфельного инвестирования, анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия, методы оценки стоимости компании и ее активов, сравнительный анализ привлекательности отраслей промышленности, инструменты денежно-кредитной политики, моделирование макроэкономических процессов.

Системный подход к структуре и содержанию учебных программ, участие в процессе освоения программы в семинарских и практических занятиях, самостоятельная работа слушателей, выполнение итоговой аттестационной работы позволяют слушателям по окончании обучения полностью соответствовать жестким

требованиям современного рынка труда и обладать необходимыми навыками для самостоятельной успешной работы на финансовом рынке.

Освоение программы в полном объеме позволяет руководящим работникам и специалистам освоить необходимый объем профессиональных знаний и практических навыков для выполнении нового вида профессиональной деятельности в сфере инвестиций на рынке ценных бумаг.

ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ, КАЧЕСТВЕННОЕ ИЗМЕНЕНИЕ КОТОРЫХ ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОБУЧЕНИЯ

1. Формирование и развитие практических навыков по защите прав акционеров, эмиссии акций/облигаций на предприятии, оценке справедливой стоимости компании.

2. Способность анализировать конъюнктуру рынка ценных бумаг.

3. Способность осуществлять технический анализ рынка ценных бумаг.

4. Способность выработать конкретные рекомендации по инвестированию в акции первого и второго эшелона, риск-менеджменту и психологии трейдинга.

5. Владение практическими навыками работы с современными программными средствами по техническому анализу и торговым терминалом, формированию и управлению портфелем ценных бумаг, торговли на срочном рынке и международных рынках акций.

6. Способность оценивать рыночные риски инвестиций в ценные бумаги.

7. Владение профессиональными знаниями в сфере инвестиций на рынке ценных бумаг.

СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ

Индекс	Наименование учебных модулей и их основные дидактические единицы	Часы		Форма контроля
		Лекции	Семинар., практ.	
ОПД.00	ОБЩЕПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ДИСЦИПЛИНЫ	110		
СД.00	СПЕЦИАЛЬНЫЕ ДИСЦИПЛИНЫ	244		
	Блок 1: Корпоративное управление, инструменты и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг	28	22	8
ОПД.01	Вексельный рынок Историческое развитие векселя и вексельные теории. Подробный комментарий к каждому из обязательных реквизитов векселя. Виды индоссаментов и вексельных оговорок. Приобретение финансовых векселей, учет и налогообложение. Особенности товарных векселей. Использование векселя при совершении преступлений. Гражданско-правовые проблемы, возникающие вследствие хищений, подделки и подлога векселей. Регресс и протест по векселю. Внебиржевой рынок векселей.	6	4	
СД.01	Акционерное право и основы корпоративного управления Создание, реорганизация и ликвидация акционерного общества. Классификация видов акций. Права акционеров и компетенция органов управления.	6	4	Зачет 2 часа
СД.02	Рынок облигационных займов Основные понятия и участники рынка долговых ценных бумаг. Рынок государственных облигаций (виды; характеристики и доходность каждого вида государственных облигаций; налогообложение). Рынок облигаций Волгоградской области: областные и муниципальные эмиссионные ценные бумаги. Рынок корпоративных облигаций (порядок выпуска; экономическая целесообразность выпуска корпоративных облигаций для каждого из субъектов экономики; налогообложение и бухгалтерский учет). Облигационные опционы (ценообразование, хеджирование и торговля опционами) и	6	4	Зачет 2 часа

	фьючерсами. Облигации – прогнозирование и оценка (фундаментальный анализ, технический анализ, введение в экспертные системы).			
СД.03	Профессиональные участники рынка ценных бумаг Основы брокерской и дилерской деятельности (лицензирование; виды договоров; порядок осуществления деятельности). Деятельность по ведению реестра (учетные регистры; операции, выполняемые регистратором; документооборот). Проведение операций в депозитарии (принципы депозитарной деятельности; операции, выполняемые депозитарием). Клиринговая деятельность (классификация клиринговой деятельности; документы и регистры клирингового учета).	6	4	Зачет 2 часа
СД.04	Правовое регулирование эмиссии и обращения корпоративных ценных бумаг Регулирование выпуска корпоративных ценных бумаг и задачи, решаемые с помощью эмиссии. Эмиссия ценных бумаг как инструмент мобилизации ресурсов; увеличение собственного капитала общества. Эмиссия ценных бумаг как способ изменения структуры акционерного общества. Эмиссия ценных бумаг как инструмент реструктуризации кредиторской задолженности предприятия – эмитентов. Эмиссия корпоративных ценных бумаг как инструмент для получения инвесторами дополнительных доходов.	4	6	Зачет 2 часа
	Блок 2: Методология экономического исследования конъюнктуры рынка ценных бумаг (на примере биржевого рынка акций)	26	26	6
ОПД.02	Общая теория исследования экономической конъюнктуры Сравнительные характеристики фундаментального и технического анализа. Понятие справедливой (истинной) стоимости ценной бумаги и ее использование в процессе инвестирования. Уровни фундаментального анализа (макро, микро, отраслевой). Последовательность осуществления фундаментального анализа и диалектика взаимодействия различных уровней анализа. Информационные источники данных для фундаментального анализа рынка ценных бумаг.	8	6	

СД.05	<p>Методологические основы оценки стоимости компании и ее активов</p> <p>Факторы оценки компании. Группы принципов при оценки стоимости компании. Затратный метод оценки стоимости компании (стоимость чистых активов; ликвидационная стоимость компании; анализ хозяйственной деятельности компании). Доходный метод оценки стоимости компании (ставка капитализации и ставка дисконтирования; метод капитализации дохода (прибыли); метод дисконтирования денежных потоков компании). Рыночный подход к оценке компании (прибыль на акцию; дивидендная доходность акции; показатель P/E; показатель «Стоимость предприятия/выручка от реализации»; показатель «Стоимость предприятия/прибыль до амортизации»; балансовые множители при использовании принципа аналогии).</p>	6	6	Зачет 2 часа
СД.06	<p>Макроэкономический анализ общехозяйственной и фондовой конъюнктуры</p> <p>Внешние факторы, влияющие на рыночную конъюнктуру. Мировые цены на сырье. Экономические циклы в мировом хозяйстве. Влияние рынков-лидеров и формирующихся рынков. Конкуренция национальных рынков ценных бумаг. Внутренние факторы, влияющие на рыночную конъюнктуру. Национальные экономические циклы. Место и роль государства в экономической системе. Экономическое поведение населения. Структура собственности. Отраслевая структура национальной экономики. Структура источников финансирования хозяйства и инвестиционная активность. Экономическая и политическая стабильность. Стандарты транспарентности общества, бизнеса и уровень развитости законодательства. Состояние судебной системы страны. Диспропорции в организации национального рынка ценных бумаг.</p>	6	6	Зачет 2 часа
СД.07	<p>Теория анализа экономического состояния отраслей промышленности</p> <p>Стоимостные и натуральные показатели, характеризующие состояние отрасли, области их допустимого применения. Стоимостные показатели (доля отрасли в экономике страны; анализ рынков сбыта; рентабельность отрасли; динамика выручки от реализации; уровень налогообложения;</p>	6	8	Зачет 2 часа

	государственная отраслевая политика; структура отрасли; ресурсная база отрасли; цикличность отрасли). Натуральные показатели (динамика производства; удельные доходы, затраты и прибыль; удельная капитализация; оценка запасов через капитализацию; значение среднеотраслевых показателей).			
	Блок 3: Правовое регулирование и технология биржевой торговли (на базе торгового терминала: TRANSAQ, QUIK, NetInvestor)	32	22	4
ОПД.03	Роль, функции и структура биржи ценных бумаг Роль биржи. Функции биржи. Структура биржи. Открытие, закрытие, перенос позиций. Типы торговых приказов. Маржинальная торговля.	10	8	
СД.08	Правовые и технические условия функционирования биржевого рынка ценных бумаг. Участники биржевого обращения ценных бумаг Механизм функционирования и правовое регулирование фондовой биржи. Формирование портфеля ценных бумаг. Основные стратегии торговли на фондовом рынке	10	6	Зачет 2 часа
СД.09	Интернет-трейдинг и торговые терминалы Интерфейс торгового терминала QUIK. Оптимизация настроек. Создание механических торговых систем. Влияние информации на ход торгов на фондовом рынке. Психология биржевой торговли. Понятие производных финансовых инструментов. Основные стратегии на рынке производных финансовых инструментов.	12	8	Зачет 2 часа
	Блок 4: Технический анализ рынка ценных бумаг на базе программного обеспечения Omega Research ProSuite 2000i (TradeStation) и MetaStock	28	24	8
ОПД.04	Математические и аналитические средства технического анализа Основы обработки информации. Классы индикаторов. Фильтрационные методы. Описание и интерпретация индикаторов-фильтров. Корреляционные методы. Описание и интерпретация индикаторов. Осцилляторные методы. Описание и интерпретация индикаторов. Методы на основе ряда Фибоначчи и волн Элиота.	8	6	Зачет 2 часа
ОПД.05	Компьютерные системы технического анализа	8	6	Зачет

	Установка программы Omega TS2000 и MetaStock, настройка. Взаимодействие с торговой системой интернет-трейдинга. Работа со средствами тех. анализа. Работа с графиками. Использование индикаторов. Основы программирования. Изучение языка EasyLanguage Omega TS2000. Практический анализ исторических данных.			2 часа
СД.10	Торговая стратегия на фондовом рынке Нейросетевой анализ, фрактальный анализ. Принципы построения механических торговых систем.	6	6	Зачет 2 часа
СД.11	Современные методы прогноза конъюнктуры рынка Основные виды стратегий. Виды торговых позиций. Основные правила открытия, поддержания и закрытия позиций.	6	6	Зачет 2 часа
	Блок 5: Срочный рынок. Торговля на зарубежных биржевых площадках (на примере Нью-Йоркской фондовой биржи)	24	22	14
ОПД.06	Рынок производных финансовых инструментов История срочного рынка. Финансовые гарантии. Инструменты срочного рынка. Производные финансовые инструменты. Форвардный контракт. Опционный и фьючерсный контракт. Структура срочного рынка.	2	2	Зачет 2 часа
СД.12	Организация и функционирование фьючерсного рынка Общая характеристика фьючерсного контракта. Организация фьючерсной торговли. Фьючерсная цена, базис, цена доставки. Фьючерс с поставкой. Расчеты по фьючерсу с поставкой. Фьючерс без поставки. Расчеты по фьючерсу без поставки. Графики прибылей и убытков. Длинная позиция. Короткая позиция. Объем открытых позиций. Управление рисками	4	4	Зачет 2 часа
СД.13	Организация и функционирование опционного рынка Общая характеристика опционного контракта. Категория опционов. Организация опционной торговли. Ценообразование на рынке опционов. Опцион на покупку. Опцион на продажу. Функции выплат. Эффект финансового рычага. Хеджирование опционами.	4	4	Зачет 2 часа
СД.14	Рынок синтетических активов	2	2	Зачет 2 часа

	Синтетический фьючерс. Синтетический опцион на покупку. Синтетический опцион на продажу. Структура премий. Спрэды и комбинации. Хеджирование. Ценообразование.			
СД.15	<p>Торговые операции с акциями на зарубежных биржевых площадках</p> <p>Зарубежные фондовые индексы. Основные торговые площадки в США. Крупнейшие компании, входящие в листинг Нью-Йоркской фондовой биржи. Налогообложение сделок с ценными бумагами в США. Принципы функционирования зарубежных фондовых рынков (на примере американского рынка). Особенности инвестирования на американском рынке. Значение учетной ставки для рынков акций и облигаций. Экономическая статистика в США и ее влияние на рынки акций и облигаций. Федеральная резервная система и ее инструменты воздействия на рынок.</p>	4	2	Зачет 2 часа
СД.16	<p>Торговля ADR/GDR на NYSE EuroNext, LSE, XETRA</p> <p>Общие положения депозитарных программ. Понятие депозитарной расписки (ДР). Механизм выпуска ДР. Виды ДР: американские депозитарные расписки (АДР) и глобальные депозитарные расписки (ГДР). Определение цены ДР. Налогообложение. Факторы риска. Листинг на биржах. Российские эмитенты, выпустившие АДР и ГДР. Преимущества выхода на международные фондовые биржи.</p>	4	4	Зачет 2 часа
СД.17	<p>Спекулятивные операции с товарными фьючерсами на CME, CBOT, LIFFE</p> <p>Современное состояние и тенденции развития мирового рынка товарных фьючерсных контрактов. Принципы торговли товарными контрактами на биржах. Крупнейшие фьючерсные биржи: Чикагская торговая биржа (Chicago Mercantile Exchange - CME), Чикагская торговая палата (Chicago Board of Trade - CBOT), Лондонская международная биржа финансовых фьючерсов (London International Financial Futures Exchange - LIFFE). Особенности анализа и работы с товарными фьючерсами: специфика поведения цены, фундаментальный аспект, основные стратегии извлечения прибыли.</p>	4	4	Зачет 2 часа

	Блок 6: Управление капиталом на биржевом рынке ценных бумаг: риск-менеджмент и стратегии портфельного инвестирования	28	24	8
ОПД.07	Принципы управления портфелем ценных бумаг Инвестиционная деятельность на рынке корпоративных ценных бумаг. Права, предоставляемые инвестору владеющему определенным количеством акций. Классификация инвестиционных портфелей в зависимости от источников дохода. Формирование инвестиционного портфеля и управление им. Оценка эффективности портфеля.	8	6	Зачет 2 часа
ОПД.08	Экономические теории портфельного инвестирования Формулирование принципов и целей инвестирования. Формулирование инвестиционной стратегии. Краткосрочные операции с акциями. Спекуляция. Долгосрочное инвестирование.	6	6	Зачет 2 часа
СД.18	Методы оценки рыночных рисков инвестиций в ценные бумаги Оценка рисков при портфельном инвестировании. Классификация финансовых рисков. Хеджирование и управление инвестиционными рисками. Инструменты хеджирования. Накладные расходы при инвестировании.	6	6	Зачет 2 часа
СД.19	Портфельные стратегии на биржевом фондовом рынке Портфели роста. Портфель консервативного роста. Портфель умеренного роста. Портфель агрессивного роста. Сбалансированный портфель.	8	6	Зачет 2 часа
ИА.00	Итоговая аттестация	35		
ИА.01	Оформление и защита аттестационной работы	35		
	Итого:	166	140	54

КАЛЕНДАРНЫЙ УЧЕБНЫЙ ГРАФИК

Таблица 2

Дидактические единицы	Объем в часах	Сроки реализации (со дня начала занятий)	
		При очной форме обуче- ния*	При очно-заочной форме обуче- ния**
1. Вексельный рынок	16	1-я неделя	1-я и 2-я недели
2. Акционерное право и основы корпоратив- ного управления	16	2-я неделя	3-я и 4-я недели
3. Рынок облигационных займов	16	3-я неделя	5-я и 6-я недели
4. Профессиональные участники рынка цен- ных бумаг	16	4-я и 5-я не- дели	7-я и 8-я недели
5. Правовое регулирование эмиссии и обра- щения корпоративных ценных бумаг	16	6-я неделя	9-я и 10-я недели
6. Общая теория исследования экономиче- ской конъюнктуры	20	7-я неделя	11-я и 12-я недели
7. Методологические основы оценки стоимо- сти компании и ее активов	20	8-я неделя	13-я и 14-я не- дели
8. Макроэкономический анализ общехозяй- ственной и фондовой конъюнктуры	20	9-я неделя	15-я и 16-я недели
9. Теория анализа экономического состояния отраслей промышленности	20	10-я и 11-я неделя	17-я и 18-я недели
10. Роль, функции и структура биржи ценных бумаг	26	12-я неделя	19-я и 20-я недели
11. Правовые и технические условия функци- онирования биржевого рынка ценных бумаг. Участники биржевого обращения ценных бумаг	24	13-я неделя	21-я и 22-я недели
12. Интернет-трейдинг и торговые терминалы	30	14-я и 15-я недели	23-я и 24-я недели
13. Математические и аналитические сред- ства технического анализа	22	16-я и 17-я недели	25-я и 26-я недели
14. Компьютерные системы технического анализа	22	18-я неделя	27-я и 28-я недели
15. Торговая стратегия на фондовом рынке	18	19-я неделя	29-я и 30-я недели
16. Современные методы прогноза конъюнк- туры рынка	18	20-я неделя	31-я и 32-я недели
17. Рынок производных финансовых инстру- ментов	8	21-я недели	33-я и 34-я недели
18. Организация и функционирование фью- черного рынка	14	22-я неделя	35-я и 36-я недели
19. Организация и функционирование опци- онного рынка	12	23-я неделя	37-я и 38-я недели

20. Рынок синтетических активов	8	24-я неделя	39-я и 40-я недели
21. Торговые операции с акциями на зарубежных биржевых площадках	10	25-я неделя	41-я и 42-я недели
22. Торговля ADR/GDR на NYSE EuroNext, LSE, XETRA	14	26-я и 27-я недели	недели с 43-ой по 45-ю
23. Спекулятивные операции с товарными фьючерсами на CME, CBOT, LIFFE	14	28-я и 29-я недели	недели с 46-ой по 49-ю
24. Принципы управления портфелем ценных бумаг	22	30-я неделя	50-я и 51-я недели
25. Экономические теории портфельного инвестирования	18	31-я неделя	52-я и 53-я недели
26. Методы оценки рыночных рисков инвестиций в ценные бумаги	18	32-я и 33-я недели	недели с 54-ой по 57-ю
27. Портфельные стратегии на биржевом фондовом рынке	22	34-я и 35-я недели	58-я и 59-я недели
28. Подготовка и защита итоговой аттестационной работы	35	36-я неделя	60-я и 61-я недели
Всего	515	36 недель	61 неделя

*из расчета 14 часов в неделю при очной форме обучения

**из расчета 8 часов в неделю при очно-заочной форме обучения

ОРГАНИЗУЕМАЯ САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА

Таблица 3

Форма ОргСРС	Сроки выполнения	Время, час
Итоговая аттестационная работа	В конце курса	35

ОРГАНИЗАЦИОННО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ

Чтение лекций рекомендуется проводить в аудиториях, оснащенных мультимедийными средствами, позволяющими в ходе занятий демонстрировать слайды. Практические занятия, связанные с техническим анализом рынка ценных бумаг и технологией биржевой торговли на базе торгового терминала требуют наличия аудитории, оснащенной компьютерами с программным обеспечением и выходом в сеть Интернет. Преподавание отдельных дисциплин требует наличия раздаточного и наглядного материала.

Проведение занятий может проходить в форме дистанционного обучения. Для этого необходимо воспользоваться современными программными средствами,

которые позволяют осуществлять высококвалифицированное и высокотехнологичное обучение через Интернет. Преподавателям Центра исследования конъюнктуры инвестиционного рынка (ЦирконЪ) доступны инновационные способы обучения через Интернет. Слушатели ощущают преимущества обучения с использованием интерактивных онлайн-курсов, общения с авторитетными экспертами посредством вебинаров, доступа к обширным ресурсам электронной библиотеки, практическим исследованиям и аналитическим обзорам.

Курсы по инвестициям, ценным бумагам ведутся руководителями региональных инвестиционных компаний, руководителями отделов банков, действующими биржевыми трейдерами. Вместе с тем каждый привлекаемый для проведения занятий специалист придерживается лучших традиций российской научной школы и на высоком уровне владеет теоретическим материалом.

В состав аттестационной комиссии для проведения государственной аттестации слушателей по окончании обучения рекомендуется включать по крайней мере нескольких ведущих специалистов в сфере инвестиций на рынке ценных бумаг .

ФОРМЫ АТТЕСТАЦИИ

По каждому разделу программы осуществляется контроль усвоения как теоретического, так и практического материала. По ходу освоения программы предусмотрена сдача слушателями 25 зачетов и выполнение аттестационной работы. Аттестация слушателей осуществляется на основе сдачи зачетов и защиты итоговой аттестационной работы.

СРЕДСТВА ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

1. На промежуточной аттестации слушатели должны знать:

- 1.1 Основные понятия вексельного рынка.
- 1.2 Основы корпоративного управления.
- 1.3 Основные понятия рынка облигационных займов.

- 1.4 Категории профессиональных участников рынка ценных бумаг.
- 1.5 Что такое эмиссия ценных бумаг и как она происходит.
- 1.6 Основные характеристики и уровни фундаментального и технического анализов.
- 1.7 Основы оценки стоимости компании.
- 1.8 Основы макроэкономического анализа.
- 1.9 Стоимостные и натуральные показатели, характеризующие состояние отрасли, области их допустимого применения.
- 1.10 Основы функционирования биржи ценных бумаг, основы маржинальной торговли.
- 1.11 Механизм функционирования фондовой биржи.
- 1.12 Основы интернет-трейдинга.
- 1.13 Основы обработки информации фильтрационными, корреляционными, осцилляторными методами и методами на основе ряда Фибоначчи и волн Эллиота.
- 1.14 Принцип работы компьютерных систем технического анализа.
- 1.15 Принципы построения торговых стратегий на фондовом рынке.
- 1.16 Основные правила открытия, поддержания и закрытия позиций.
- 1.17 Основы рынка производных финансовых инструментов.
- 1.18 Как происходит организация фьючерсной торговли.
- 1.19 Характеристику опционного контракта.
- 1.20 Основы рынка синтетических активов.
- 1.21 Сущность торговых операций с акциями на зарубежных биржевых площадках.
- 1.22 Как происходит торговля ADR/CDR на NYSE EuroNext, LSE, XETRA.
- 1.23 Принципы торговли товарными контрактами на биржах.
- 1.24 Принципы управления портфелем ценных бумаг.
- 1.25 Экономические теории портфельного инвестирования.
- 1.26 Основные рыночные риски при портфельном инвестировании.
- 1.27 Портфельные стратегии на биржевом фондовом рынке.

2. На промежуточной аттестации слушатели должны уметь:

- 2.1 Различать виды векселей.
- 2.2 Различать виды акций.
- 2.3 Различать виды облигаций.
- 2.4 Использовать знания о брокерской и дилерской деятельности, деятельности по ведению реестра, о принципах депозитарной деятельности, об основах клиринговой деятельности.
- 2.5 Решать задачи компании с помощью проведения эмиссии.
- 2.6. Определять справедливую (истинную) стоимость ценной бумаги.
- 2.7 Оценивать стоимость компании различными методами.
- 2.8 Выявлять факторы, которые нужно учитывать при макроэкономическом анализе рынка.
- 2.9 Анализировать экономическое состояние с помощью стоимостных и натуральных показателей.
- 2.10 Определять функции и структуру биржи ценных бумаг.
- 2.11 Определять правовые и технические условия функционирования биржевого рынка ценных бумаг.
- 2.12 Настраивать терминал QUIK. Анализировать психологию биржевой торговли.
- 2.13 Анализировать информацию фильтрационными, корреляционными, осцилляторными методами и методами на основе ряда Фибоначчи и волн Эллиота.
- 2.14 Работать с программами Omega TS2000 и MetaStock.
- 2.15 Проводить нейросетевой и фрактальный анализ.
- 2.16 Открывать, поддерживать и закрывать позицию на рынке.
- 2.17 Различать форвардный, опционный и фьючерсный контракты.
- 2.18 Работать с фьючерсными контрактами.
- 2.19 Различать опцион на покупку и опцион на продажу.
- 2.20 Управлять синтетическим опционом на покупку и синтетическим опционом на продажу.
- 2.21 Анализировать зарубежные фондовые индексы.

- 2.22 Определять цену депозитарной расписки, определять факторы риска.
- 2.23 Работать с товарными фьючерсами.
- 2.24 Формировать инвестиционный портфель.
- 2.25 Формулировать принципы и цели инвестирования.
- 2.26 Оценивать риски при портфельном инвестировании.
- 2.27 Формировать различные портфельные стратегии на биржевом фондовом рынке.

3. На промежуточной аттестации слушатели должны **иметь навыки**:

- 3.1 Использования векселей.
- 3.2 Применения знаний об основах акционерного права.
- 3.3 Прогнозирования и оценки рынка облигационных займов.
- 3.4 Определение параметров, характеризующих различные категории участников рынка ценных бумаг.
- 3.5 Применения знаний об использовании различных способов эмиссии.
- 3.6 Осуществления фундаментального анализа
- 3.7 Применения затратного, доходного, рыночного методов оценки стоимости компании.
- 3.8 Анализа общехозяйственной и фондовой конъюнктуры.
- 3.9 Анализа экономического состояния отраслей промышленности.
- 3.10 Определения типов торговых приказов на бирже.
- 3.11 Применения основных стратегий торговли на фондовом рынке.
- 3.12 Интернет-трейдинга.
- 3.13 Технического анализа различными методами.
- 3.14 Технического анализа при помощи компьютерных систем.
- 3.15 Формирования торговой стратегии на фондовом рынке.
- 3.16 Прогноза конъюнктуры рынка.
- 3.17 Анализа рынка производных финансовых инструментов.
- 3.18 Работы с фьючерсом с поставкой, с фьючерсом без поставки. Управления рисками.

- 3.19 Опционной торговли.
- 3.20 Управления опционами на рынке синтетических активов.
- 3.21 Анализа ситуации на фондовых площадках в США.
- 3.22 Торговли ADR/GDR на NYSE EuroNext, LSE, XETRA.
- 3.23 Проведения спекулятивной операции.
- 3.24 Формирования и управления инвестиционным портфелем.
- 3.25 Формирования инвестиционной стратегии.
- 3.26 Хеджирования и управления инвестиционными рисками.
- 3.27 Формирования портфеля роста, портфеля консервативного роста, портфеля умеренного роста, портфеля агрессивного роста, сбалансированного портфеля.

РЕКОМЕНДУЕМЫЙ СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ ПО БЛОКУ 1

1. Базовый курс по рынку ценных бумаг в вопросах и ответах – М.: Издательство ИАУЦ НАУФОР, 2000 – 232 с.
2. Миркин Я.М. Рынок ценных бумаг России: воздействие фундаментальных факторов, прогноз и политика развития. — М.: Альпина Паблишер, 2002. — 624 с.
3. Миркин Я.М. и др. Руководство по организации эмиссии и обращения корпоративных облигаций. – М.: Альпина Паблишер, 2004. – 538 с.
4. Миркин Я.М. Ценные бумаги и фондовый рынок. – М.: Издательство «Перспектива», 1995. – 376 с.
5. Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков/ Пер. с англ. О. Островская, А. Рыбьянец. – М.: Вильямс, 2006. – 880 с.
6. Справочник инвестора. Российский рынок акций 2006. – М.: Финансовая корпорация УРАЛСИБ, 2006. – 374 с.
7. Федеральный закон от 26 декабря 1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с последующими изменениями).
8. Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с последующими изменениями).

РЕКОМЕНДУЕМЫЙ СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ ПО БЛОКУ 2

1. Ван К. Тарп. Трейдинг - ваш путь к финансовой свободе. – СПб.: Питер, 2007. – 368 с.
2. Дегтярева О. Биржевая торговля в сфере топливно-энергетического комплекса. – М.: МГИМО-Университет, 2017. – 308 с.
3. Джон Дж. Мэрфи. Межрыночный анализ. Принципы взаимодействия финансовых рынков. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – 300 с.
4. Миркин Я.М. Рынок ценных бумаг России: воздействие фундаментальных факторов, прогноз и политика развития. — М.: Альпина Паблишер, 2002. — 624 с.
5. Миркин Я.М. Ценные бумаги и фондовый рынок. – М.: Издательство «Перспектива», 1995. – 376 с.
6. Разумов И. В. Экономическая теория «Риск-ренты»: экономические интересы и «рентоориентированное» поведение участников фондового рынка в условиях информационной асимметричности рынка. – Ярославль, 2003. – 296 с.
7. Роберт Г. Хагстрем. Путь Уоррена Баффета. Стратегии инвестиций величайшего в мире инвестора. - М.: Лори, 2000. – 240 с.
8. Справочник инвестора. Российский рынок акций 2006. – М.: Финансовая корпорация УРАЛСИБ, 2006. – 374 с.
9. Якимкин В.Н. Фундаментальный анализ. – М.: Омега-Л, 2009. – 640 с.

РЕКОМЕНДУЕМЫЙ СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ ПО БЛОКУ 3

1. Андреев Н. Введение в биржевую торговлю и методы управления личным капиталом. - М
2. Базовый курс по рынку ценных бумаг в вопросах и ответах. – М.: ИАУЦ НАУФОР, 2001 – 208 с.
3. Биржевая торговля: Учебно-практическое пособие / А.А. Дозоров. ООО «Компания «Брокеркредитсервис». – М.: Брокеркредитсервис, 2006. – 260 с.
4. Ван К. Тарп. Трейдинг - ваш путь к финансовой свободе. – СПб.: Питер, 2007. – 368 с.

5. Гибсон Р. Формирование инвестиционного портфеля: управление финансовыми рисками. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – 274 с.
6. Лебо Ч., Лукас Д.В. Компьютерный анализ фьючерсных рынков / Пер. с англ. – М.: Альпина Паблишер, 2011. – 304 с.
7. Миркин Я.М. Ценные бумаги и фондовый рынок. – М.: Перспектива, 1995. – 376 с.
8. Перри Кауфман системы и методы биржевой торговли. - М.: Альпина Паблишер, 2017. – 1280 с.
9. Разумов И. В. Экономическая теория «Риск-ренты»: экономические интересы и «рентоориентированное» поведение участников фондового рынка в условиях информационной асимметричности рынка. – Ярославль, 2003. – 296 с.

РЕКОМЕНДУЕМЫЙ СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ ПО БЛОКУ 4

1. Биржевая торговля: Учебно-практическое пособие / А.А. Дозоров. ООО «Компания «Брокеркредитсервис». – М.: Брокеркредитсервис, 2005. – 256 с.
2. Ван К. Тарп. Трейдинг - ваш путь к финансовой свободе. – СПб.: Питер, 2007. – 368 с.
3. Джек Д Швагер Технический анализ. Полный курс. – М.: Альпина Паблишер, 2017. – 802 с.
4. Джон Дж. Мэрфи. Межрыночный технический анализ. Торговые стратегии для мировых рынков акций, облигаций, товаров и валют / Пер. с англ. – М.: Диаграмма, 2002. – 317 с.
5. Лебо Ч., Лукас Д.В. Компьютерный анализ фьючерсных рынков / Пер. с англ. – М.: Альпина Паблишер, 2011. – 304 с.
6. Нисон Стив. Японские свечи: графический анализ финансовых рынков. - М.: Альпина Паблишер, 2017. – 296 с.
7. Роберт Г. Хагстрем. Путь Уоррена Баффета. Стратегии инвестиций величайшего в мире инвестора. – М.: Лори, 2000. – 240 с.
8. Рубен Ли Работа мировых рынков. Управление финансовой инфраструктурой. – М.: Альпина Паблишер, 2017. – 536 с.

9. Ширяев В.И. Финансовая математика. Расчет опционов, вероятностный и гарантированный подходы. – М.: ЛКИ, 2007. – 208 с.

РЕКОМЕНДУЕМЫЙ СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ ПО БЛОКУ 5

1. Биржевая торговля: Учебно-практическое пособие / А.А. Дозоров. ООО «Компания «Брокеркредитсервис». – М.: Брокеркредитсервис, 2005. – 256 с.
2. Буренин А. Задачи с решениями по рынку ценных бумаг, срочному рынку и риск-менеджменту. – М.: НТО, 2012. – 380 с.
3. Буренин А. Форварды, фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные. – М.: НТО, 2011. – 466 с.
4. Гибсон Р. Формирование инвестиционного портфеля: управление финансовыми рисками. - М.: Альпина Бизнес Букс, 2005. – 280 с.
5. Лебо Ч., Лукас Д.В. Компьютерный анализ фьючерсных рынков / Пер. с англ. – М.: Издательский дом "АЛЬПИНА", 1998 – 304 с. Вайн С. Опционы. Полный курс для профессионалов. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. – 466 с.
6. Лоренс Дж. МакМиллан. МакМиллан об опционах. – М.: ИК «Аналитика», 2002. – 442 с.
7. Миркин Я.М. Ценные бумаги и фондовый рынок. – М.: Перспектива, 1995. – 376 с.
8. Опционный аналитик FORTS: простая программа для анализа сложных стратегий. - М.: Фондовая биржа РТС, 2006. - 4 с.
9. Опционы на акции российских эмитентов на срочном рынке РТС. - М.: Фондовая биржа РТС, 2006. – 4 с.
10. Патрик Янг, Чарльз Сайди. Фьючерсы на акции: руководство трейдера. – М.: Интернет-трейдинг, 2004. – 272 с.
11. Фьючерсный контракт на золото на срочном рынке РТС. - М.: Фондовая биржа РТС, 2006. - 4 с.
12. Фьючерсы и опционы на доллар США на срочном рынке РТС. - М.: Фондовая биржа РТС, 2006. - 4 с.

13. Фьючерсы и опционы на Индекс РТС на срочном рынке РТС. - М.: Фондовая биржа РТС, 2006. - 4 с.
14. Фьючерсы на еврооблигации РФ на срочном рынке РТС. - М.: Фондовая биржа РТС, 2006. - 4 с.
15. Фьючерсы на корзину трехлетних облигаций г. Москвы на срочном рынке РТС. - М.: Фондовая биржа РТС, 2006. - 4 с.
16. Фьючерсы на корзины трех- и десятилетних облигаций г. Москвы на срочном рынке РТС-FORTS. - М.: Фондовая биржа РТС, 2006. - 4 с.
17. Ширяев В.И. Финансовая математика. Расчет опционов, вероятностный и гарантированный подходы. – М.: ЛКИ, 2007. – 208 с.

РЕКОМЕНДУЕМЫЙ СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ ПО БЛОКУ 6

1. Биржевая торговля: Учебно-практическое пособие / А.А. Дозоров. ООО «Компания «Брокеркредитсервис». – М.: Брокеркредитсервис, 2005. – 256 с.
2. Гибсон Р. Формирование инвестиционного портфеля: управление финансовыми рисками. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2005. – 280 с.
3. Миркин Я.М. Ценные бумаги и фондовый рынок. – М.: Издательство «Перспектива», 1995. – 376 с.
4. Мишкин Ф. Экономическая теория денег, банковского дела и финансовых рынков/ Пер. с англ. О. Островская, А. Рыбьянец. – М.: Вильямс, 2006. – 880 с.
5. Разумов И. В. Экономическая теория «Риск-ренты»: экономические интересы и «рентоориентированное» поведение участников фондового рынка в условиях информационной асимметричности рынка. – Ярославль, 2003. – 296 с.
6. Справочник инвестора. Российский рынок акций 2006. – М.: Финансовая корпорация УРАЛСИБ, 2006. – 374 с.
7. Ширяев В.И. Финансовая математика. Расчет опционов, вероятностный и гарантированный подходы. – М.: ЛКИ, 2007. – 208 с.