

**МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ**  
**УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**  
**«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА»**  
**(РУТ (МИИТ))**



Рабочая программа дисциплины (модуля),  
как компонент образовательной программы  
высшего образования - программы бакалавриата  
по направлению подготовки  
38.03.01 Экономика,  
утвержденной первым проректором РУТ (МИИТ)  
Тимониным В.С.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**Рынок ценных бумаг и биржевое дело**

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль): Финансы и кредит

Форма обучения: Очная

Рабочая программа дисциплины (модуля) в виде  
электронного документа выгружена из единой  
корпоративной информационной системы управления  
университетом и соответствует оригиналу

Простая электронная подпись, выданная РУТ (МИИТ)  
ID подписи: 2699  
Подписал: заведующий кафедрой Межох Зоя Павловна  
Дата: 08.02.2022

## 1. Общие сведения о дисциплине (модуле).

Целями освоения учебной дисциплины являются получение знаний, умений и навыков в области рынка ценных бумаг и биржевого дела.

Задачами освоения дисциплины является формирование у обучающихся: знаний основных понятий фондового рынка, его участников и инструментов, знаний свойств базовых и производных инструментов, правил эмиссии, принципов функционирования биржи и видов биржевой деятельности, умений рассчитывать доходность и риски ценных бумаг и операций с ними, а также понимания основных рыночных показателей и индексов, принципов принятия решений, умения оценивать и оптимизировать портфель ценных бумаг, осуществлять мониторинг портфеля, понимать принципы организации биржевой торговли.

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю).

Перечень формируемых результатов освоения образовательной программы (компетенций) в результате обучения по дисциплине (модулю):

**ПК-1** - Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора и хозяйствующих субъектов с применением современных цифровых инструментов;

**ПК-2** - Способен находить решения профессиональных задач в меняющихся финансово-экономических условиях.

Обучение по дисциплине (модулю) предполагает, что по его результатам обучающийся будет:

### **Знать:**

- теоретические основы рынка ценных бумаг и биржевого дела;
- математические методы для решения экономических задач;
- основные пакеты прикладных программ для решения оптимизационных задач;
- методику получения ценовой информации с фондового рынка.

### **Уметь:**

- правильно интерпретировать требования законов и нормативных актов;
- применять аналитические методы для расчета биржевых показателей;
- анализировать ценовую информацию методами технического анализа ценных бумаг;
- использовать пакеты программ для графического и аналитического

сопровождения принятия финансового решения относительно покупки-продажи ценных бумаг.

**Владеть:**

- методами анализа и расчета экономических показателей для подготовки принятия финансовых решений по вопросам, связанным с выпуском, покупкой и продажей ценных бумаг;
- расчетным финансово-математическим инструментарием и методами оптимизации;
- современные методы и инструменты управления ценными бумагами;
- элементами пакета специальных программ по обработке, иллюстрации биржевой информации, управлению ценными бумагами.

3. Объем дисциплины (модуля).

3.1. Общая трудоемкость дисциплины (модуля).

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 8 з.е. (288 академических часа(ов)).

3.2. Объем дисциплины (модуля) в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Тип учебных занятий	Количество часов		
	Всего	Семестр	
		№5	№6
Контактная работа при проведении учебных занятий (всего):	128	68	60
В том числе:			
Занятия лекционного типа	64	34	30
Занятия семинарского типа	64	34	30

3.3. Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы обучающихся, а также в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении промежуточной аттестации составляет 160 академических часа (ов).

3.4. При обучении по индивидуальному учебному плану, в том числе при ускоренном обучении, объем дисциплины (модуля) может быть реализован

полностью в форме самостоятельной работы обучающихся, а также в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении промежуточной аттестации.

#### 4. Содержание дисциплины (модуля).

##### 4.1. Занятия лекционного типа.

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
1	<p>Фондовый рынок: структура, назначение, объекты и субъекты.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- цели, функции фондового рынка;</li> <li>- задачи фондового рынка;</li> <li>- тенденции и развитие фондового рынка.</li> </ul>
2	<p>Участники фондового рынка: виды, функции, роль.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- виды участников, их функции;</li> <li>- эмитенты и инвесторы на фондовом рынке.</li> </ul>
3	<p>Фондовый рынок: регулирование.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- законодательные основы;</li> <li>- функции фондового рынка;</li> <li>- сегменты фондового рынка.</li> </ul>
4	<p>Инструменты фондового рынка.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- определение и сущность, правовые основы;</li> <li>- свойства ценных бумаг;</li> <li>- риски.</li> </ul>
5	<p>Классификация ценных бумаг.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- классификация ценных бумаг;</li> <li>- виды ценных бумаг;</li> <li>- виды эмитентов ценных бумаг.</li> </ul>
6	<p>Эмиссия ценных бумаг.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- понятие эмиссии, цели;</li> <li>- эмиссионные ценные бумаги;</li> <li>- участники эмиссии;</li> <li>- порядок эмиссии.</li> </ul>
7	<p>Андеррайтер в процессе эмиссии ценных бумаг.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- функции андеррайтера;</li> <li>- виды андеррайтинга.</li> </ul>
8	<p>Виды ценных бумаг: акции.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p>

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- свойства акций, сущность;</li> <li>- виды акций;</li> <li>- права акционеров.</li> </ul>
9	<p>Оценка акций.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные расчетные показатели;</li> <li>- корпоративные действия с акциями.</li> </ul>
10	<p>Индексы рынка.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- история; виды индексов;</li> <li>- расчет индексов.</li> </ul>
11	<p>Облигации.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- корпоративные и гособлигации;</li> <li>- свойства облигаций, виды;</li> <li>- основные расчетные показатели.</li> </ul>
12	<p>Особенности облигаций: риски, рейтинг.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- виды международных облигаций;</li> <li>- рейтинг облигаций;</li> <li>- риски облигаций.</li> </ul>
13	<p>Вексель: виды, свойства, особенности.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- вексель, виды, свойства;</li> <li>- участники вексельного обращения;</li> <li>- основные расчетные показатели.</li> </ul>
14	<p>Другие виды ценных бумаг.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- вторичные ценные бумаги;</li> <li>- чек, варрант и другие виды ценных бумаг, свойства.</li> </ul>
15	<p>Депозитарные расписки.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- сущность, виды;</li> <li>- особенности выпуска.</li> </ul>
16	<p>Технический анализ.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- технический анализ, его назначение и содержание;</li> <li>- постулаты технического анализа и методы;</li> <li>- тренды, фигуры, осцилляторы и индикаторы.</li> </ul>
17	<p>Фундаментальный анализ.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- фундаментальный анализ, его назначение и содержание;</li> <li>- методы.</li> </ul>
18	<p>Инвестиционный портфель.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- определение, виды, риски, доходность;</li> <li>- эффективное множество.</li> </ul>
19	<p>Теория Г. Марковица.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p>

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- инвестиционный портфель, свойства, характеристики;</li> <li>- риск, доходность.</li> </ul>
20	<p>Управление риском инвестиционного портфеля.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- диверсификация;</li> <li>- оценка риска;</li> <li>- управление риском портфеля.</li> </ul>
21	<p>Оценка эффективности инвестиционного портфеля ценных бумаг.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- риск и доходность портфеля;</li> <li>- диверсификация портфеля;</li> <li>- управление портфелем.</li> </ul>
22	<p>Инвестиционные стратегии.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- стратегии инвесторов в портфельном инвестировании.</li> <li>- управление портфелем.</li> </ul>
23	<p>Производные ценные бумаги и финансовые инструменты.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- виды, свойства;</li> <li>- сущность, инвестиционное назначение</li> <li>- хеджирование.</li> </ul>
24	<p>Участники рынка производных финансовых инструментов.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- виды участников;</li> <li>- стратегии участников.</li> </ul>
25	<p>Форварды и фьючерсы.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- фьючерсы, форварды: виды, свойства;</li> <li>- ценообразование.</li> </ul>
26	<p>Опционы.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- опционы: виды, свойства;</li> <li>- ценообразование;</li> <li>- опционные стратегии.</li> </ul>
27	<p>Свопы.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- свопы: виды, свойства, особенности.</li> </ul>
28	<p>Профессиональные участники рынка ценных бумаг.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- организационное строение, виды биржевой деятельности;</li> <li>- регулирование, механизм торговли;</li> <li>- профессиональные участники.</li> </ul>
29	<p>Брокерская, дилерская деятельность, управление ценными бумагами.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- виды биржевой деятельности;</li> <li>- взаимодействие с профессионалом рынка;</li> <li>- свойства, особенности.</li> </ul>
30	<p>Депозитарий, биржа, клиринговая организация, реестродержатель.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p>

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	- свойства и функции профессиональных участников.
31	Паевые инвестиционные фонды. Рассматриваемые вопросы: - принципы работы паевых инвестиционных фондов; - классификация ПИФов; - фонды коллективного инвестирования.
32	Виды и особенности ПИФов. Рассматриваемые вопросы: - классификация ПИФов; - практические примеры.

#### 4.2. Занятия семинарского типа.

##### Лабораторные работы

№ п/п	Наименование лабораторных работ / краткое содержание
1	Графическое представление ценовой информации. В результате выполнения лабораторной работы студент получает навык изображения ценовой информации в графическом виде, получает умение описать изменение цены по графическим изображениям котировок.
2	Расчет рыночных показателей по ценным бумагам. В результате выполнения лабораторной работы студент получает навык применения математических методов для решения экономических задач; получает навык расчета биржевых показателей по основным видам ценных бумаг.
3	Тренды, фигуры графиков, индикаторы, осцилляторы, индекс рынка. В результате выполнения лабораторной работы студент получает навык анализировать ценовую информацию методами технического анализа ценных бумаг; знание основных методов технического анализа, а также умение рассчитывать индексы рынка.
4	Участники фондового рынка: виды, функции, роль. В результате семинарского занятия студент получает знания об участниках фондового рынка, а также навык классификации участников по ряду признаков.
5	Инструменты фондового рынка. В результате семинарского занятия студент получает знания об инструментах фондового рынка, а также умение классифицировать различные виды ценных бумаг.
6	Эмиссия ценных бумаг. В результате семинарского занятия студент получает знания о процессе эмиссии ценных бумаг, участниках данного процесса, рисках, особенностях.
7	Виды ценных бумаг: акции. В результате семинарского занятия студент получает знания об акционерном обществе, акциях, их видах, свойствах, правах акционеров, что позволит сформировать навыки для работы с акциями.
8	Оценка акций. В результате семинарского занятия студент получает знания и навыки, необходимые для оценки и анализа основных расчетных показателей по акциям, а также о корпоративных действиях с акциями.
9	Управление акциями. В результате семинарского занятия студент получает навыки оценки и расчета дивидендов, рыночных показателей для акций, ликвидационной стоимости.
10	Индексы рынка.

№ п/п	Наименование лабораторных работ / краткое содержание
	В результате семинарского занятия студент получает знания об индексах фондового рынка и навыки для расчета индексов.
11	<b>Облигации.</b> В результате семинарского занятия студент получает знания о корпоративных и гособлигациях, их свойствах и видах для выработки навыка работы с данным видом ценных бумаг.
12	<b>Особенности облигаций: риски, рейтинг.</b> В результате семинарского занятия студент получает знания о видах международных облигаций, а также умение анализировать рейтинги и риски облигаций.
13	<b>Управление облигациями.</b> В результате семинарского занятия студент получает навыки оценки и расчета стоимости и доходности по облигациям, купонного дохода.
14	<b>Вексель: виды, свойства, особенности.</b> В результате семинарского занятия студент получает знания о векселе, его обращении, свойствах, видах, а также умение анализа действий участников вексельного обращения.
15	<b>Расчеты по векселям.</b> В результате семинарского занятия студент получает навыки оценки и расчета стоимости учета векселей.
16	<b>Технический анализ.</b> В результате семинарского занятия студент получает знания технического анализа и навыки практического применения его методов и инструментов.
17	<b>Применение технического анализа.</b> В результате семинарского занятия студент получает знания технического анализа и навыки практического применения его методов и инструментов (трендовый анализ, фигуры графиков; скользящая средняя).
18	<b>Оценка инвестиционного портфеля.</b> В результате выполнения лабораторной работы студент получает навык использовать пакеты программ для аналитического сопровождения принятия финансового решения относительно покупки-продажи ценных бумаг, а также навык применения финансово-математического инструментария и методов оптимизации при работе с инвестиционным портфелем ценных бумаг.
19	<b>Инвестиционный портфель.</b> В результате семинарского занятия студент получает знания, умения и навыки теории портфельного инвестирования, риске и доходности, эффективном множестве.
20	<b>Теория Г. Марковица.</b> В результате семинарского занятия студент получает знания теории Г. Марковица и навык ее применения на практике.
21	<b>Управление риском инвестиционного портфеля.</b> В результате семинарского занятия студент получает знания по управлению риском инвестиционного портфеля и навык диверсификации портфеля, оценки риска и управления риском портфеля.
22	<b>Оценка эффективности инвестиционного портфеля ценных бумаг.</b> В результате семинарского занятия студент получает навыки расчета риска и доходности портфеля, оценки эффективности портфеля.
23	<b>Инвестиционные стратегии.</b> В результате семинарского занятия студент получает знания о стратегиях инвесторов в портфельном инвестировании.
24	<b>Инвестиционный портфель, курсовая работа.</b> В результате семинарского занятия студент получает знания, умения и навыки для составления, оценки, оптимизации инвестиционного портфеля и выполнения курсовой работы.
25	<b>Оптимизация портфеля акций.</b> В результате семинарского занятия студент получает знания, умения и навыки для оптимизации



№ п/п	Наименование лабораторных работ / краткое содержание
	инвестиционного портфеля с помощью программных средств.
26	Индикатор скользящая средняя. «Аллигатор» Вильямса. В результате выполнения лабораторной работы студент получает навык анализировать ценовую информацию методами технического анализа ценных бумаг; знание использования «Аллигатора Вильямса» для прогнозирования цен.
27	Производные ценные бумаги и финансовые инструменты. В результате семинарского занятия студент получает знания о видах, свойствах, сущности, инвестиционном назначении производных финансовых инструментов.
28	Участки рынка производных финансовых инструментов. В результате семинарского занятия студент получает знания об участниках рынка производных финансовых инструментов и их стратегиях.
29	Форварды и фьючерсы. В результате семинарского занятия студент получает знания и умения для анализа форвардов и фьючерсов.
30	Опционы. В результате семинарского занятия студент получает знания об опционах, а также навыки оценки эффективности стратегий покупателей и продавцов опционов.
31	Расчеты по фьючерсам. Основные опционные стратегии. В результате выполнения лабораторной работы студент получает навык применения финансово-математического инструментария и методов оптимизации при работе с ценными бумагами.
32	Паевые инвестиционные фонды. В результате практического занятия студенты получают знания и некоторые навыки, необходимые для инвестирования в ПИФы, анализа статистики и эффективности работы ПИФов, оценки и выбора ПИФа.

#### 4.3. Самостоятельная работа обучающихся.

№ п/п	Вид самостоятельной работы
1	Подготовка к защите курсовой работы
2	Подготовка к лабораторным занятиям
3	Работа с лекционным материалом
4	Работа с литературой
5	Выполнение курсовой работы.
6	Подготовка к промежуточной аттестации.
7	Подготовка к текущему контролю.

#### 4.4. Примерный перечень тем курсовых работ

В течение семестра студент выполняет курсовую работу по теме «Инвестиционный портфель». «Инвестиционный портфель» - курсовая с индивидуальными ценовыми данными для расчетов. Исходные данные с котировками выдаются студентам. Цель курсовой работы состоит в составлении, управлении и оценке эффективности инвестиционного портфеля

ценных бумаг на примере пяти компаний, акции которых котируются на бирже. Каждому варианту устанавливается тип инвестора в соответствии с которым будет составляться и анализироваться портфель ценных бумаг. В процессе управления портфелем необходимо применить теорию Гарри Марковица, а также аналитический модуль Excel «Поиск решения». В анализе курсовой работы необходимо отразить полученные в процессе изучения дисциплины навыки и компетенции.

5. Перечень изданий, которые рекомендуется использовать при освоении дисциплины (модуля).

№ п/п	Библиографическое описание	Место доступа
1	Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5.	<a href="https://urait.ru/bcode/449663">https://urait.ru/bcode/449663</a> (дата обращения: 03.02.2022). - Текст: электронный.
2	Коришева О.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: фундаментальный анализ: Учебное пособие. М.: РУТ (МИИТ), 2021. – 51 с.	НТБ РУТ(МИИТ): <a href="http://library.miit.ru/">http://library.miit.ru/</a> (дата обращения: 03.02.2022). - Текст: электронный.
3	Коришева О.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: технический анализ: Учебное пособие. М.: РУТ (МИИТ), 2021. – 69 с.	НТБ РУТ(МИИТ): <a href="http://library.miit.ru/">http://library.miit.ru/</a> (дата обращения: 03.02.2022). - Текст: электронный.
4	Коришева О.В. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие. М.: РУТ (МИИТ). – 2020. – 95 с	НТБ РУТ(МИИТ): <a href="http://library.miit.ru/">http://library.miit.ru/</a> (дата обращения: 03.02.2022). - Текст: электронный.
5	Коришева О.В. Рынок ценных бумаг: Учебно-методическое пособие. – М.: РУТ (МИИТ), 2018. – 46 с.	НТБ РУТ(МИИТ): <a href="http://library.miit.ru/">http://library.miit.ru/</a> (дата обращения: 03.02.2022). - Текст: электронный.
6	Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : издательство Юрайт, 2022. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0.	<a href="https://urait.ru/bcode/489743">https://urait.ru/bcode/489743</a> (дата обращения: 03.02.2022). - Текст: электронный.

6. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, которые могут использоваться при освоении дисциплины (модуля).

Научно-техническая библиотека РУТ (МИИТ): <http://library.miit.ru>

Федеральная служба государственной статистики.: <https://rosstat.gov.ru/>

Официальный сайт Международного валютного фонда:

<https://www.imf.org/>

Официальный сайт Банка России: <https://www.cbr.ru/>

Финансовый портал «Финам.ру»: <https://www.finam.ru/>

Консультант (Федеральные законы) <http://www.consultant.ru/>

Электронная библиотека ИЭФ [http://miit-ief.ru/student/methodical\\_literature/](http://miit-ief.ru/student/methodical_literature/)

7. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства, необходимого для освоения дисциплины (модуля).

Офисный пакет приложений Microsoft Office

8. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю).

лекция – мультимедиа, лабораторные работы – компьютерный класс Для проведения лекционных занятий необходима аудитория с мультимедиа аппаратурой. Для проведения лабораторных работ требуется аудитория, оснащенная мультимедиа аппаратурой и ПК с необходимым программным обеспечением и подключением к сети интернет.

9. Форма промежуточной аттестации:

Зачет в 5 семестре.

Курсовая работа в 6 семестре.

Экзамен в 6 семестре.

10. Оценочные материалы.

Оценочные материалы, применяемые при проведении промежуточной аттестации, разрабатываются в соответствии с локальным нормативным актом РУТ (МИИТ).

Авторы:

доцент, доцент, к.н. кафедры  
«Финансы и кредит»

О.В. Коришева

Согласовано:

Заведующий кафедрой ФК

З.П. Межох

Председатель учебно-методической  
комиссии

М.В. Ишханян