

**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: Заочная

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: 4329  
Подписал: заведующий кафедрой Шкурина Лидия  
Владимировна  
Дата: 24.05.2024

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

Целью освоения учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг и биржевое дело» является формирование у обучающихся компетенций в соответствии с требованиями образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 "Экономика", а также:

- выявить экономическую сущность ценных бумаг, рассмотреть особенности конкретных видов ценных бумаг, условия их выпуска и обращения, возможности использования в хозяйственной практике экономических субъектов;

- рассмотреть структуру рынка ценных бумаг, виды его участников (профессиональных, эмитентов, инвесторов), их взаимодействие, а также операции различных категорий участников с ценными бумагами;

- дать представление об основах инвестирования в ценные бумаги, о методах инвестиционного анализа, оценки финансовых рисков, связанных с ценными бумагами.

- иметь системное представление о структуре и тенденциях развития российского и международного рынка ценных бумаг;

- понимать экономические процессы, происходящие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как его составной части;

- уметь использовать знания по теории рынка ценных бумаг в своей будущей практической деятельности;

- видеть перспективы и тенденции развития финансового и фондового рынка.

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

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

**ПК-61** - Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов экономических показателей организации;

**ПК-62** - Способен проводить расчет экономических показателей результатов деятельности организации;

**ПК-65** - Способен управлять рисками по отдельным функциональным направлениям.

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

**Знать:**

экономические процессы, происходящие на финансовом рынке в целом и на рынке ценных бумаг как его составной части

**Уметь:**

уметь использовать знания по теории рынка ценных бумаг в своей будущей практической деятельности

**Владеть:**

видением перспективы и тенденции развития финансового и фондового рынка.

3. Объем дисциплины (модуля).

3.1. Общая трудоемкость дисциплины (модуля).

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 4 з.е. (144 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
Контактная работа при проведении учебных занятий (всего):	16	16
В том числе:		
Занятия лекционного типа	8	8
Занятия семинарского типа	8	8

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 128 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>Раздел 1</p> <p>Схема организации рынка ценных бумаг, логика курса. История рынка ценных бумаг и необходимость его создания. Анализ состояния рынка ценных бумаг в России, количественные и качественные характеристики. Ключевые проблемы его развития. Основные проблемы и тенденции развития рынков ценных бумаг в международной и российской практике. Глобализация финансовых рынков.</p> <p>Секьюритизация долгов.</p> <p>Понятие ценной бумаги. История появления ценных бумаг. Эмиссионные ценные бумаги. Понятие и виды финансовых рисков, связанных с ценными бумагами. Фундаментальные свойства ценных бумаг</p> <p>Виды ценных бумаг в российской практике. Классификация ценных бумаг по инвестиционным качествам и иным качественным характеристикам в российской и международной практике.</p> <p>Суррогаты ценных бумаг.</p> <p>Понятие рынка ценных бумаг, его сущность и функции в макро- и микроэкономике. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики. Соотношение рынка ценных бумаг, кредитного рынка и бюджета в перераспределении денежных ресурсов.</p> <p>Виды рынков ценных бумаг: международный, национальный и региональный. Рынок евробумаг (еврооблигации, евроакции, краткосрочные евробумаги). Развитые и формирующиеся рынки ценных бумаг</p> <p>Мировая классификация фондовых рынков.</p> <p>Первичный и вторичный рынки ценных бумаг в российской и международной практике.</p> <p>Фундаментальные свойства первичного и вторичного рынков.</p> <p>Биржевой и внебиржевой рынки ценных бумаг в российской и международной практике. Переходные формы (прибиржевые, "вторые" и "третьи" рынки, автоматизированные системы внебиржевой торговли и т.д.).</p> <p>Классификация рынков по видам применяемых технологий. Прочие классификации рынков ценных бумаг.</p> <p>Раздел 2</p> <p>Раздел 2. ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ</p> <p>Акции: понятие и развернутая характеристика. Виды стоимости акций: номинальная эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная. Простые и привилегированные акции. Разновидности простых акций и привилегированных акций, используемые в российской и международной практике.</p> <p>Конвертируемые акции. Производные ценные бумаги, связанные с акциями: подписные права, варранты. Американские и глобальные депозитарные расписки. Проблемы и тенденции развития российского рынка акций.</p> <p>Облигации: развернутая характеристика. Разновидности облигаций по методу выплаты дохода.</p> <p>Разновидности облигаций по способу обеспечения обязательств (обеспеченные и не обеспеченные залогом имущества). Конвертируемые облигации. Проблемы и тенденции развития российского рынка облигаций частных эмитентов.</p> <p>Государственный внутренний и внешний долг и виды долговых обязательств государства.</p> <p>Федеральные государственные ценные бумаги РФ Государственные ценные бумаги субъектов РФ.</p> <p>Муниципальные ценные бумаги. Внешние облигационные займы государства. Сравнительная характеристика функционирования рынка государственных ценных бумаг в международной и российской практике. Проблемы и тенденции развития российского рынка государственных ценных бумаг.</p> <p>Векселя. Классификация векселей. Простой и переводной вексель и основные понятия, связанные с ними. Развернутая характеристика векселя в качестве ценной бумаги. Коммерческие бумаги. Цели и практика использования векселя в российской и зарубежной коммерческой практике. Проблемы и тенденции развития вексельного рынка в России.</p>

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	<p>Банковские ценные бумаги. Депозитные и сберегательные сертификаты общее и особенности. Развернутая характеристика депозитных и сберегательных сертификатов. Банковская сберегательная книжка на предъявителя. Чеки. Товарораспорядительные ценные бумаги. Коносаменты Складские свидетельства. Закладные. Инвестиционные паи.</p> <p>Производные финансовые инструменты. Фьючерсы. Опционы. Свопы. Основы спекулятивной игры на повышение-понижение с использованием производных ценных бумаг. Фьючерсы и опционы как инструмент хеджирования. Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов в международной и российской практике. Проблемы и тенденции развития рынка производных финансовых инструментов в России.</p> <p>Раздел 3 Раздел 3. ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ</p> <p>Структура рынка ценных бумаг: виды участников и их взаимодействие. Понятие и виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Требования, предъявляемые к участникам рынка ценных бумаг, их организационно-правовые формы, учредители.</p> <p>Специфика выполняемых операций, оборота средств, структуры доходов и расходов. Лицензирование, ограничения на деятельность, развитие сети в российской и международной практике по отдельным видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- брокерская деятельность,</li> <li>- дилерская деятельность,</li> <li>- деятельность по управлению ценными бумагами,</li> <li>- деятельность по определению взаимных обязательств (клиринг),</li> <li>- депозитарная деятельность,</li> <li>- деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг,</li> <li>- деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг.</li> </ul> <p>Сравнительная характеристика видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, правила совмещения видов деятельности и соответствующих лицензий. Нелицензируемые виды деятельности брокерско-дилерских компаний на рынке ценных бумаг.</p> <p>Брокерско-дилерские компании: статус, операции, структура оборота средств, доходов и расходов, основные ограничения.</p> <p>Коммерческие банки и другие кредитные организации на рынке ценных бумаг: статус, операции, основные ограничения, сферы конкуренции с брокерско-дилерскими компаниями и другими небанковскими профессиональными участниками рынка ценных бумаг (российская и международная практика). Прочие финансовые институты, выполняющие операции с ценными бумагами.</p> <p>Персонал профессиональных участников рынка ценных бумаг и порядок его аттестации (допуска и исключения из профессиональной деятельности).</p> <p>Раздел 4 Раздел 4. ЭМИТЕНТЫ. УПРАВЛЕНИЕ АКЦИОНЕРНЫМ КАПИТАЛОМ</p> <p>Классификация эмитентов. Типы финансово-хозяйственных потребностей и интересов, вызывающих необходимость эмиссии. Взаимосвязь качественных и количественных параметров эмиссии и характера финансовых потребностей и интересов эмитентов. Сравнительная характеристика эмитентов на российском рынке и в международной практике.</p> <p>Концепция корпоративного управления (corporate government). Классификация акционеров. Экономические интересы различных групп акционеров. Конфликты интересов в управлении акционерным обществом. Концепция защиты прав акционеров. Виды нарушений и защита прав акционеров в международной и российской практике.</p> <p>Совершенствование корпоративного управления как средство защиты прав акционеров. Цели, задачи и основополагающие принципы корпоративного управления.</p> <p>Регулирование деятельности акционерных обществ с долей государства в РФ. Правовые и экономические аспекты. Защита прав государства как акционера.</p> <p>Раздел 5</p>

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	<p>Раздел 5. ЭМИССИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ ПЕРВИЧНОГО РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ</p> <p>Понятие эмиссии ценных бумаг. Классификация эмиссий. Основные этапы эмиссии ценных бумаг с регистрацией и без регистрации проспекта эмиссии. Первичный рынок ценных бумаг. Основы анализа эмитента при первичном размещении ценных бумаг. Оценка ценных бумаг на первичном рынке. Основы конструирования ценных бумаг.</p> <p>Особенности эмиссии ценных бумаг банков, инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.</p> <p>Организация первичного рынка ценных бумаг.</p> <p>Понятие и виды андеррайтинга ценных бумаг. Структура и функции андеррайтингового (эмиссионного) синдиката.</p>

#### 4.2. Занятия семинарского типа.

##### Практические занятия

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
1	<p>Раздел 2</p> <p>ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ. Виды стоимости акций: номинальная эмиссионная, курсовая, балансовая, ликвидационная. Простые и привилегированные акции. Проведение деловой игры на тему "Акции российских компаний"</p> <p>Раздел 3 ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ. Понятие и виды профессиональной деятельности</p>

#### 4.3. Самостоятельная работа обучающихся.

№ п/п	Вид самостоятельной работы
1	<p>Раздел 1</p> <p>РФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ПОНЯТИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ - самостоятельное изучение и конспектирование отдельных тем учебной литературы, связанных с разделом; подготовка к текущему и промежуточному контролю [1-5]</p> <p>Раздел 2 ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ - самостоятельное изучение и конспектирование отдельных тем учебной литературы, связанных с разделом; подготовка к текущему и промежуточному контролю [1-5]</p> <p>ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ УЧАСТНИКИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ - самостоятельное изучение и конспектирование отдельных тем учебной литературы, связанных с разделом; подготовка к текущему и промежуточному контролю [1-5]</p> <p>Раздел 4 ЭМИТЕНТЫ. УПРАВЛЕНИЕ АКЦИОНЕРНЫМ КАПИТАЛОМ - самостоятельное изучение и конспектирование отдельных тем учебной литературы, связанных с разделом; подготовка к текущему и промежуточному контролю [1-5]</p> <p>Раздел 5 ЭМИССИЯ И ОРГАНИЗАЦИЯ ПЕРВИЧНОГО РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ - самостоятельное изучение и конспектирование отдельных тем учебной литературы, связанных с</p>

№ п/п	Вид самостоятельной работы
	разделом; подготовка к текущему и промежуточному контролю [1-5]
2	Выполнение курсовой работы.
3	Подготовка к промежуточной аттестации.

#### 4.4. Примерный перечень тем курсовых работ

1. Виды ценных бумаг и их особенности;
2. Акции и облигации как инструменты финансирования инвестиций;
3. Оценка инвестиционной привлекательности акций;
4. Российский рынок акций: анализ, проблемы, перспективы;
5. Акция как инструмент инвестиционной привлекательности предприятия;
6. Анализ рынка российских IPO;
7. Еврооблигации как инструмент привлечения иностранных инвестиций;
8. Анализ использования кредитных нот CLN российскими предприятиями;
9. Особенности рынка корпоративных облигаций в РФ;
10. Андеррайтинг на рынке ценных бумаг: зарубежный опыт и российская практика.

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

№ п/п	Библиографическое описание	Место доступа
1	Рынок ценных бумаг Г. А. Маховикова, А. С. Селищев Книга Электронные текстовые данные. - М. : Издательство Юрайт, 2014. Электронно-библиотечная система "ЮРАЙТ"	
2	Рынок ценных бумаг в вопросах и ответах В. А. Лялин, П. В. Воробьев, И. А. Дарушин Книга Электронные текстовые данные. - М. : Проспект, 2015. Электронно-библиотечная система book.ru	
1	Рынок ценных бумаг В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков и др. Книга Электрон. текстовые дан. - Москва : Дашков и К, 2015. Электронно-библиотечная система ibooks.ru	
2	Финансовые рынки и финансово-кредитные институты Г.	

	Н. Белоглазова, Л. П. Кроливецкая. Книга Электрон. текстовые дан. - Санкт-Петербург : Питер, 2013. Электронно-библиотечная система ibooks.ru	
3	Журнал "Экономика железных дорог" руководители и ведущие эксперты железнодорожной отрасли; Гандельсман Татьяна Александровна - главный редактор Сидоров Александр Борисович - ответственный редактор Книга с 1999г.; библиотека РОАТ	

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

Официальный сайт РОАТ <http://www.rgotups.ru/ru/> Официальный сайт МИИТ <http://miit.ru/> Информационно-правовой портал Гарант <http://www.garant.ru/> Официальный сайт Банка России <http://www.cbr.ru/>

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

Текстовый редактор Microsoft Office Word  
Вычислительный редактор Microsoft Office Excel  
Графический редактор Microsoft Power Point

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

МТО Учебная аудитория должна соответствовать требованиям пожарной безопасности и охраны труда по освещенности, количеству рабочих (посадочных) мест студентов. Для проведения аудиторных лекционных и практических занятий требуется рабочее место преподавателя со стулом, столом, доской, мелом или маркером. Для проведения информационно-коммуникационных (интерактивных занятий - представления презентаций) требуется мультимедийное оборудование (проектор), компьютер.

9. Форма промежуточной аттестации:

Курсовая работа в 5 семестре.

Экзамен в 5 семестре.

10. Оценочные материалы.

Оценочные материалы, применяемые при проведении промежуточной



аттестации, разрабатываются в соответствии с локальным нормативным актом РУТ (МИИТ).

Авторы:

старший преподаватель кафедры  
«Экономика, финансы и управление  
на транспорте»

Е.Н. Сертакова

Согласовано:

Заведующий кафедрой ЭИФ РОАТ  
Председатель учебно-методической  
комиссии

Л.В. Шкурина

С.Н. Климов