

МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА»

УТВЕРЖДАЮ:

Директор ИЭФ



Ю.И. Соколов

23 мая 2019 г.

Кафедра «Финансы и кредит»

Автор Коришева Ольга Викторовна, к.э.н., доцент

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Рынок ценных бумаг

Специальность:	38.05.01 – Экономическая безопасность
Специализация:	Финансово-экономическое обеспечение федеральных государственных органов, обеспечивающих безопасность Российской Федерации
Квалификация выпускника:	Экономист
Форма обучения:	очная
Год начала подготовки	2018

Одобрено на заседании Учебно-методической комиссии института Протокол № 7 20 мая 2019 г. Председатель учебно-методической комиссии  М.В. Ишханян	Одобрено на заседании кафедры Протокол № 14 15 мая 2019 г. Заведующий кафедрой  З.П. Межох
--	---

Рабочая программа учебной 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: 15.05.2019

Москва 2019 г.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения учебной дисциплины «Рынок ценных бумаг» (РЦБ) являются знание основных понятий фондового рынка, его участников и инструментов, знание свойств базовых и производных инструментов, правил эмиссии, принципов функционирования биржи и видов биржевой деятельности, умение рассчитывать доходность и риски ценных бумаг и операций с ними, а также понимание основных рыночных показателей и индексов, принципов принятия решений, умение оценивать и оптимизировать портфель ценных бумаг, осуществлять мониторинг портфеля, понимать принципы организации биржевой торговли.

2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Учебная дисциплина "Рынок ценных бумаг" относится к блоку 1 "Дисциплины (модули)" и входит в его базовую часть.

2.1. Наименования предшествующих дисциплин

Для изучения данной дисциплины необходимы следующие знания, умения и навыки, формируемые предшествующими дисциплинами:

2.1.1. Информатика:

Знания: • методы, способы и средства получения, хранения и переработки информации, виды современных технических средств и информационных технологий; • методы, способы и средства получения, хранения и переработки информации; • основы работы с компьютером

Умения: • осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач • работать с информацией в глобальных компьютерных сетях.

Навыки: • современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; • навыками работы в глобальных компьютерных сетях

2.1.2. Мировая экономика и международные экономические отношения:

Знания: • экономические теории, раскрывающие закономерности развития мировой экономики; • закономерности функционирования современной мировой экономики; • механизм взаимовлияния мировой экономики и национальной экономики

Умения: • ориентироваться в проблемах современной мировой экономики; • выстраивать систему аргументов при обосновании своей позиции; • различать виды внешнеэкономической политики; • различать формы международных экономических отношений

Навыки: • навыками работы со специальной научной, учебной, справочной и учебно-методической литературой; • навыками, позволяющими оценивать возможности и границы внешнеэкономического сотрудничества; • знаниями, позволяющими составить представление не только о положительных, но и об отрицательных последствиях принятых решений.

2.1.3. Финансовая математика:

Знания: • принципы составления математических моделей финансово-экономических задач; • принципы начисления простых и сложных процентов, понятия наращения и дисконтирования, понятия потоков платежей; • типовые методики и нормативно-правовую базу расчета экономических показателей.

Умения: • выбирать метод решения поставленной финансово-экономической задачи, оценивать сложность получения адекватного решения, уметь провести модификацию постановки задачи в случае необходимости; • использовать математический аппарат и информационные технологии при решении экономических задач в соответствии с принятой математической моделью, представлять результаты в требуемой форме.

Навыки: • правильным восприятием информации и выбором путей её обработки для достижения поставленной цели; • математической базой финансово-экономических расчётов и их интерпретацией; • математическим аппаратом при решении экономических задач, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

2.2. Наименование последующих дисциплин

Результаты освоения дисциплины используются при изучении последующих учебных дисциплин:

2.2.1. Инвестиции

2.2.2. Финансовый менеджмент

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины студент должен:

№ п/п	Код и название компетенции	Ожидаемые результаты
1	ПСК-15 способностью применять современные методы и инструменты управления ценными бумагами	Знать и понимать: базовые основы законодательства в области рынка ценных бумаг; 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.

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ И АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСАХ

4.1. Общая трудоемкость дисциплины составляет:

7 зачетных единиц (252 ак. ч.).

4.2. Распределение объема учебной дисциплины на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающихся

Вид учебной работы	Количество часов		
	Всего по учебному плану	Семестр 5	Семестр 6
Контактная работа	108	54,15	54,15
Аудиторные занятия (всего):	108	54	54
В том числе:			
лекции (Л)	54	36	18
практические (ПЗ) и семинарские (С)	54	18	36
Самостоятельная работа (всего)	117	54	63
Экзамен (при наличии)	27	0	27
ОБЩАЯ трудоемкость дисциплины, часы:	252	108	144
ОБЩАЯ трудоемкость дисциплины, зач.ед.:	7.0	3.0	4.0
Текущий контроль успеваемости (количество и вид текущего контроля)	КР (1), ПК1, ПК2	ПК1, ПК2	КР (1), ПК1, ПК2
Виды промежуточной аттестации (экзамен, зачет)	ЗЧ, ЭК	ЗЧ	ЭК

4.3. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам)

№ п/п	Семестр	Тема (раздел) учебной дисциплины	Виды учебной деятельности в часах/ в том числе интерактивной форме						Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
			Л	ЛР	ПЗ/ТП	КСР	СР	Всего	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	5	Раздел 1 Фондовый рынок: участники, инструменты, регулирование Цели ФР, законодательные основы, виды участников, определение и классификация ЦБ, индексы рынка.	12/3				23	35/3	
2	5	Раздел 2 Эмиссия ценных бумаг Понятие эмиссии, цели, эмиссионные ценные бумаги, участники эмиссии, андеррайтер, порядок эмиссии	4/2		3		8	15/2	ПК1, (устный опрос)
3	5	Раздел 3 Основные ЦБ, их свойства Акции, корпоративные и гособлигации, вексель, чек и др., виды, свойства, основные расчетные показатели, риски и оценка доходности. Рейтинг ЦБ.	14/2		6/4		15	35/6	ПК2, Устный опрос
4	5	Раздел 4 Фундаментальный и технический анализ Фундаментальный анализ, постулаты технического анализа. Тренды, фигуры, осцилляторы и индикаторы	6/2		5/5		8	19/7	ЗЧ
5	6	Раздел 6 Инвестиционный портфель	6/4		12/5		12	30/9	

№ п/п	Семестр	Тема (раздел) учебной дисциплины	Виды учебной деятельности в часах/ в том числе интерактивной форме						Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
			Л	ЛР	ПЗ/ТП	КСР	СР	Всего	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
		Определение, виды, риски, доходность. Теория Г. Марковица, диверсификация, модель CAPM							
6	6	Раздел 7 Производные ЦБ ДР, фьючерсы, опционы, варранты, права – виды, свойства, ценообразование. Хеджирование	5/2		14/4		10	29/6	ПК1, Устный опрос
7	6	Раздел 8 Биржа – организатор торговли Организационное строение, виды биржевой деятельности, регулирование, механизм торговли	4/2		5		16	25/2	
8	6	Раздел 9 Паевые инвестиционные фонды Принципы работы паевых инвестиционных фондов, классификация ПИФов, фонды коллективного инвестирования	3/1		5		10	18/1	ПК2, Устный опрос, курсовая работа
9	6	Раздел 10 Мировые фондовые биржи Биржи развитых стран, крупнейшие биржевые и внебиржевые рынки, глобализация и секьюритизация			4		15	19	
10	6	Раздел 11 Курсовая работа						0	КР
11	6	Экзамен						27	ЭК
12		Раздел 5 Зачет с оценкой							
13		Всего:	54/18		54/18		117	252/36	

4.4. Лабораторные работы / практические занятия

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

Практические занятия предусмотрены в объеме 54 ак. ч.

№ п/п	№ семестра	Тема (раздел) учебной дисциплины	Наименование занятий	Всего часов/ из них часов в интерактивной форме
1	2	3	4	5
1	5	РАЗДЕЛ 2 Эмиссия ценных бумаг	Эмиссия ценных бумаг	3
2	5	РАЗДЕЛ 3 Основные ЦБ, их свойства	Основные ЦБ, их свойства	6 / 4
3	5	РАЗДЕЛ 4 Фундаментальный и технический анализ	Фундаментальный и технический анализ	5 / 5
4	6	РАЗДЕЛ 6 Инвестиционный портфель	Инвестиционный портфель	12 / 5
5	6	РАЗДЕЛ 7 Производные ЦБ	Производные ЦБ	14 / 4
6	6	РАЗДЕЛ 8 Биржа – организатор торговли	Биржа – организатор торговли	5
7	6	РАЗДЕЛ 9 Паевые инвестиционные фонды	Паевые инвестиционные фонды	5
8	5	РАЗДЕЛ 10 Мировые фондовые биржи	Мировые фондовые биржи Проработка учебного материала [1]; изучение эмпирического материала	4
ВСЕГО:				54/18

4.5. Примерная тематика курсовых проектов (работ)

«Инвестиционный портфель» - курсовая с индивидуальными ценовыми данными для расчетов (прилагаются): См. ПРИЛОЖЕНИЕ 1 (биржевые данные для расчетов)

Примерные варианты курсовых (номера компаний из приложения 1 для анализа)

1 вариант: 1,2,3,4,5

2 вариант: 2,3,4,5,6

3 вариант: 3,4,5,6,7

4 вариант: 4,5,6,7,8

5 вариант: 5,6,7,8,9

6 вариант: 6,7,8,9,10

7 вариант: 7,8,9,10,11

8 вариант: 8,9,10,11,12

9 вариант: 9,10,11,12,13

10 вариант: 10,11,12,13,14

11 вариант: 11,12,13,14,15

12 вариант: 12,13,14,15,16

13 вариант: 13,14,15,16,17

14 вариант: 2,4,6,8,10
15 вариант: 4,6,8,10,12
16 вариант: 3,5,7,9,11
17 вариант: 5,7,9,11,13
18 вариант: 8,10,12,18,16
19 вариант: 10,12,14,16,1
20 вариант: 7,9,11,13,18
21 вариант: 9,11,13,15,17
22 вариант: 1,2,3, 12,18
23 вариант: 5,7,8, 13,15
24 вариант: 4,9,10,15,16
25 вариант: 12,15,3,7,16

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Преподавание дисциплины осуществляется в форме лекционных и практических занятий. Лекции проводятся в традиционной классно-урочной организационной форме, по типу управления познавательной деятельности являются классическо-лекционными (объяснительно-иллюстративными).

Практические занятия организованы с использованием технологий развивающего обучения. Практический курс выполняется в виде традиционных практических занятий (объяснительно-иллюстративное решение задач), с использованием интерактивных (диалоговые) технологий, в том числе разбор и анализ конкретных ситуаций, электронный практикум (компьютерное моделирование и практический анализ результатов); технологий, основанных на коллективных способах обучения, а также с использованием компьютерной тестирующей системы.

Самостоятельная работа студента организована с использованием традиционных видов работы и интерактивных технологий. К традиционным видам работы относятся отработка учебного материала и отработка отдельных тем по учебным пособиям, подготовка к промежуточным контролям, выполнение заданий курсовой работы. К интерактивным (диалоговым) технологиям относятся отработка отдельных тем по электронным пособиям, подготовка к промежуточным контролям в интерактивном режиме, интерактивные консультации в режиме реального времени по специальным разделам и технологиям, основанным на коллективных способах самостоятельной работы студентов. Оценка полученных знаний, умений и навыков основана на модульно-рейтинговой технологии. Весь курс разбит на разделы, представляющих собой логически завершенный объем учебной информации. Фонды оценочных средств освоенных компетенций включают как вопросы теоретического характера для оценки знаний, так и задания практического содержания (решение практических и ситуационных задач, выполнение заданий курсовой работы) для оценки умений и навыков. Теоретические знания проверяются путём применения таких организационных форм, как индивидуальные и групповые опросы, решение тестов с использованием компьютеров или на бумажных носителях.

Проведение занятий по дисциплине (модулю) возможно с применением электронного обучения и/или дистанционных образовательных технологий, реализуемые с применением информационно-телекоммуникационных сетей при опосредованном (на расстоянии) взаимодействии обучающихся и педагогических работников.

В процессе проведения занятий с применением электронного обучения и/или дистанционных образовательных технологий применяются современные образовательные технологии, в том числе современные средства коммуникации, электронная форма обмена материалами, а также дистанционная форма групповых и индивидуальных консультаций.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

№ п/п	№ семестра	Тема (раздел) учебной дисциплины	Вид самостоятельной работы студента. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы	Всего часов
1	2	3	4	5
1	5	РАЗДЕЛ 1 Фондовый рынок: участники, инструменты, регулирование	Фондовый рынок: участники, инструменты, регулирование Проработка учебного материала [1,4,5,6,7]; Изучение эмпирического материала Подготовка к следующему практическому занятию; Работа с заданиями.	23
2	5	РАЗДЕЛ 2 Эмиссия ценных бумаг	Эмиссия ценных бумаг Проработка учебного материала [1,4,5,6,7]; Изучение эмпирического материала Подготовка к следующему практическому занятию; Работа с заданиями.	8
3	5	РАЗДЕЛ 3 Основные ЦБ, их свойства	Основные ЦБ, их свойства Проработка учебного материала [1,4,5,6,7]; Подготовка к следующему практическому занятию; Работа с заданиями.	15
4	5	РАЗДЕЛ 4 Фундаментальный и технический анализ	Фундаментальный и технический анализ Проработка учебного материала [2,3,4]; Подготовка к следующему практическому занятию; Работа с заданиями.	8
5	6	РАЗДЕЛ 6 Инвестиционный портфель	Инвестиционный портфель Проработка учебного материала [1,4,7]; Подготовка к следующему практическому занятию; Работа с заданиями.	12
6	6	РАЗДЕЛ 7 Производные ЦБ	Производные ЦБ Проработка учебного материала [1,4,7]; Подготовка к следующему практическому занятию; Работа с заданиями.	10
7	6	РАЗДЕЛ 8 Биржа – организатор торговли	Биржа – организатор торговли Проработка учебного материала [1,4,7]; Подготовка к следующему практическому занятию; Работа с заданиями.	16
8	6	РАЗДЕЛ 9 Паевые	Паевые инвестиционные фонды	10

		инвестиционные фонды	Проработка учебного материала [1,7]; Подготовка к следующему практическому занятию; Работа с заданиями.	
9	6	РАЗДЕЛ 10 Мировые фондовые биржи	Мировые фондовые биржи Проработка учебного материала [1]; изучение эмпирического материала	15
ВСЕГО:				117

7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1. Основная литература

№ п/п	Наименование	Автор (ы)	Год и место издания Место доступа	Используется при изучении разделов, номера страниц
1	Рынок ценных бумаг: учебное пособие	Кузнецов Б.Т.	М.: Юнити-Дана, 2012 https://biblio-online.ru/book/BB0BD247-517E-433B-9F7F-04981E63EABE	Все разделы
2	Рынок ценных бумаг и биржевое дело: фундаментальный анализ: Учебное пособие.	Кочнева Л.Ф., Коришева О.В.	М.: МГУПС (МИИТ), 2016 http://library.miit.ru	Все разделы
3	Рынок ценных бумаг и биржевое дело: технический анализ: Учебное пособие.	Кочнева Л.Ф., Коришева О.В.	М.: МГУПС (МИИТ), 2016 http://library.miit.ru	Все разделы
4	Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебно-методическое пособие.	Коришева О.В.	М.: МГУПС (МИИТ), 2016 http://library.miit.ru	Все разделы

7.2. Дополнительная литература

№ п/п	Наименование	Автор (ы)	Год и место издания Место доступа	Используется при изучении разделов, номера страниц
5	Рынок ценных бумаг	Кочнева Л.Ф. (электронный контент)	0 Htbs-miit.ru:9999	Все разделы
6	Тесты по курсу ценных бумаг	Ильин П.В.	М. Статистика, 2006, стр.178, 2006 http://www.edu.ru/	Все разделы
7	ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ИНСТИТУТЫ. Учебник и практикум для академического бакалавриата	Гусева И.А.	М.: Издательство Ю-райт, 2017 https://biblio-online.ru/book/B67C321B-4E55-4A91-9ED4-49BB2AFDD4E6	Все разделы

8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

http://miit-ief.ru/student/methodical_literature/ (Электронная библиотека ИЭФ)
<http://library.miit.ru> (НТБ МИИТа (электронно-библиотечная система))
<https://www.biblio-online.ru> (Электронная библиотечная система «Юрайт», доступ для студентов и преподавателей РУТ(МИИТ))
<http://e.lanbook.com> (Электронно-библиотечная система «Лань», доступ для студентов и преподавателей РУТ(МИИТ))
<https://www.book.ru/> (ЭБС book.ru – доступ для преподавателей и студентов РУТ(МИИТ))
<http://www.consultant.ru> (Электронная правовая система)
<http://www.garant.ru> (Информационно-правовой портал)
<http://www.knigafund.ru/> (Электронная библиотечная система «Книгафонд», доступ для студентов и преподавателей ИЭФ РУТ(МИИТ))

<http://finam.ru>

<http://elibrary.ru/> - научно-электронная библиотека.

9. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ИСПОЛЪЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине требуется наличие следующего ПО: OS Windows, Microsoft Office, доступ к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

В случае проведения занятий с применением электронного обучения и/или дистанционных образовательных технологий требуемое ПО может быть заменено на их аналоги.

При организации обучения по дисциплине (модулю) с применением электронного обучения и/или дистанционных образовательных технологий также необходим доступ каждого студента к информационным ресурсам – библиотечному фонду Университета, сетевым ресурсам (при необходимости)

В образовательном процессе, при проведении занятий с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий, могут применяться следующие средства коммуникаций: ЭИОС РУТ(МИИТ), Microsoft Teams, учебный портал ИЭФ и электронная почта.

10. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для успешного проведения аудиторных занятий необходим стандартный набор специализированной учебной мебели и учебного оборудования. Для проведения лекционных занятий необходима специализированная лекционная аудитория с мультимедиа аппаратурой. Для проведения практических занятий требуется компьютерная аудитория, оснащенная мультимедийным оборудованием и ПК. ПК должны быть обеспечены необходимыми для обучения лицензионными программными продуктами, позволять осуществлять поиск информации в сети Интернет, экспорт информации на цифровые носители.

Для организации самостоятельной работы студентов необходима аудитория с рабочими местами, обеспечивающими выход в Интернет. Необходим доступ каждого студента к информационным ресурсам – институтскому библиотечному фонду и сетевым ресурсам Интернет.

В случае проведении занятий с применением электронного обучения и/или дистанционных образовательных технологий необходимо наличие компьютерной техники, для организации коллективных и индивидуальных форм общения педагогических работников со студентами, посредством используемых средств коммуникации.

Допускается замена оборудования его виртуальными аналогами.

11. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Для успешного освоения дисциплины следует придерживаться следующей методики:

- при подготовке к очередному занятию изучить содержание конспекта лекций по предыдущему материалу, а также содержание учебной и учебно-методической литературы по соответствующему разделу;
- при подготовке к лабораторной работе изучить рекомендованный теоретический материал и разобрать предложенные задачи;

- выполнить задачи для самостоятельного решения;
- подготовить ответы на заданные вопросы.