

**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 специалитета  
по специальности  
38.05.01 Экономическая безопасность,  
утвержденной первым проректором РУТ (МИИТ)  
Тимониным В.С.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**Рынок ценных бумаг**

Специальность: 38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация: Экономическая безопасность транспортного  
комплекса в условиях цифровой  
трансформации

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: 02.05.2023

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

Целями освоения учебной дисциплины являются получение знаний, умений и навыков в области рынка ценных бумаг и биржевого дела, в том числе, изучение основных видов ценных бумаг, их свойств, функций, видов участников рынка ценных бумаг и их функций, изучение основ технического анализа и его практического применения.

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.

говли

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

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

**ПК-1** - Способен проводить комплексный анализ функционирования финансовых и экономических структур государственного, отраслевого и корпоративного уровня с применением современных цифровых инструментов с целью выявления угроз экономической безопасности Российской Федерации (отрасли, предприятия);

**ПК-3** - Способен использовать экономические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу.

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 программ по обработке, иллюстрации биржевой информации, управлению ценными бумагами.

**3. Объем дисциплины (модуля).****3.1. Общая трудоемкость дисциплины (модуля).**

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 7 з.е. (252 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):	112	64	48
В том числе:			
Занятия лекционного типа	48	32	16
Занятия семинарского типа	64	32	32

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 140 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	Фондовый рынок: структура, назначение, объекты и субъекты Рассматриваемые вопросы: - цели, функции фондового рынка; - задачи фондового рынка; - тенденции и развитие фондового рынка
2	Участники фондового рынка: виды, функции, роль Рассматриваемые вопросы: - виды участников, их функции; - эмитенты и инвесторы на фондовом рынке
3	Фондовый рынок: регулирование. Рассматриваемые вопросы: - законодательные основы; - функции фондового рынка; - сегменты фондового рынка.
4	Инструменты фондового рынка Рассматриваемые вопросы: - определение и сущность, правовые основы; - свойства ценных бумаг; - риски.
5	Классификация ценных бумаг. Рассматриваемые вопросы: - классификация ценных бумаг; - виды ценных бумаг; - виды эмитентов ценных бумаг.
6	Эмиссия ценных бумаг. Рассматриваемые вопросы: - понятие эмиссии, цели; - эмиссионные ценные бумаги; - участники эмиссии;

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	- порядок эмиссии.
7	Андеррайтер в процессе эмиссии ценных бумаг. Рассматриваемые вопросы: - функции андеррайтера; - виды андеррайтинга.
8	Виды ценных бумаг: акции. Рассматриваемые вопросы: - свойства акций, сущность; - виды акций; - права акционеров
9	Оценка акций. Рассматриваемые вопросы: - основные расчетные показатели; - корпоративные действия с акциями.
10	Индексы рынка. Рассматриваемые вопросы: - история; виды индексов; - расчет индексов.
11	Облигации. Рассматриваемые вопросы: - корпоративные и гособлигации; - свойства облигаций, виды; - основные расчетные показатели.
12	Особенности облигаций: риски, рейтинг. Рассматриваемые вопросы: - виды международных облигаций; - рейтинг облигаций; - риски облигаций.
13	Вексель: виды, свойства, особенности Рассматриваемые вопросы: - вексель, виды, свойства; - участники вексельного обращения; - основные расчетные показатели.
14	Другие виды ценных бумаг. Рассматриваемые вопросы: - вторичные ценные бумаги; - чек, варрант и другие виды ценных бумаг, свойства.
15	Депозитарные расписки. Рассматриваемые вопросы: - сущность, виды; - особенности выпуска.
16	Технический анализ. Рассматриваемые вопросы: - технический анализ, его назначение и содержание; - постулаты технического анализа и методы; - тренды, фигуры, осцилляторы и индикаторы.
17	Фундаментальный анализ. Рассматриваемые вопросы: - фундаментальный анализ, его назначение и содержание;

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	- методы.
18	<b>Инвестиционный портфель</b> Рассматриваемые вопросы: - определение, виды, риски, доходность; - эффективное множество.
19	<b>Теория Г. Марковица.</b> Рассматриваемые вопросы: - инвестиционный портфель, свойства, характеристики; - риск, доходность.
20	<b>Управление риском инвестиционного портфеля.</b> Рассматриваемые вопросы: - диверсификация; - оценка риска; - управление риском портфеля.
21	<b>Оценка эффективности инвестиционного портфеля ценных бумаг.</b> Рассматриваемые вопросы: - риск и доходность портфеля; - диверсификация портфеля; - управление портфелем.
22	<b>Инвестиционные стратегии.</b> Рассматриваемые вопросы: - стратегии инвесторов в портфельном инвестировании. - управление портфелем.
23	<b>Производные ценные бумаги и финансовые инструменты.</b> Рассматриваемые вопросы: - виды, свойства; - сущность, инвестиционное назначение - хеджирование.
24	<b>Участники рынка производных финансовых инструментов.</b> Рассматриваемые вопросы: - виды участников; - стратегии участников
25	<b>Форварды и фьючерсы.</b> Рассматриваемые вопросы: - фьючерсы, форварды: виды, свойства; - ценообразование.
26	<b>Опционы.</b> Рассматриваемые вопросы: - опционы: виды, свойства; - ценообразование; - опционные стратегии.
27	<b>Свопы.</b> Рассматриваемые вопросы: - свопы: виды, свойства, особенности.
28	<b>Профессиональные участники рынка ценных бумаг</b> Рассматриваемые вопросы: - организационное строение, виды биржевой деятельности; - регулирование, механизм торговли; - профессиональные участники

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
29	Брокерская, дилерская деятельность, управление ценными бумагами. Рассматриваемые вопросы: - виды биржевой деятельности; - взаимодействие с профессионалом рынка; - свойства, особенности.
30	Депозитарий, биржа, клиринговая организация, реестродержатель Рассматриваемые вопросы: - 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.

##### Практические занятия

№ п/п	Тематика практических занятий/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

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
	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	<b>Управление акциями:</b> В результате семинарского занятия студент получает навыки оценки и расчета дивидендов, рыночных показателей для акций, ликвидационной стоимости.
10	<b>Индексы рынка.</b> 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



№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
	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 инвестиционного портфеля с помощью программных средств
26	<b>Индикатор скользящая средняя. «Аллигатор» Вильямса</b> В результате выполнения лабораторной работы студент получает навык анализировать ценовую информацию методами технического анализа ценных бумаг; знание использования «Аллигатора Вильямса» для прогнозирования цен.
27	<b>Производные ценные бумаги и финансовые инструменты</b> В результате семинарского занятия студент получает знания о видах, свойствах, сущности, инвестиционном назначении производных финансовых инструментов.
28	<b>Участики рынка производных финансовых инструментов</b> В результате семинарского занятия студент получает знания об участниках рынка производных финансовых инструментов и их стратегиях.
29	<b>Форварды и фьючерсы</b> В результате семинарского занятия студент получает знания и умения для анализа форвардов и фьючерсов
30	<b>Опционы.</b> В результате семинарского занятия студент получает знания об опционах, а также навыки оценки эффективности стратегий покупателей и продавцов опционов.
31	<b>Расчеты по фьючерсам. Основные опционные стратегии.</b> В результате выполнения лабораторной работы студент получает навык применения финансово-математического инструментария и методов оптимизации при работе с ценными бумагами.
32	<b>Паевые инвестиционные фонды</b> 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 семинарским занятиям
2	Работа с лекционным материалом
3	Работа с литературой
4	Работа с заданиями
5	Выполнение курсовой работы.
6	Подготовка к промежуточной аттестации.
7	Подготовка к текущему контролю.

#### 4.4. Примерный перечень тем курсовых работ

«Инвестиционный портфель» - курсовая с индивидуальными ценовыми данными для расчетов.

Примерные варианты курсовых (номера компаний для анализа).

Исходные данные с котировками выдаются студентам. Курсовая выполняется по учебно-методическому пособию О.В. Коришевой «Рынок ценных бумаг» для выполнения курсовой работы.

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: 8,10,12,14,16

19 вариант: 10,12,14,16,18

20 вариант: 7,9,11,13,15

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

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, 2023. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5.	<a href="https://urait.ru/bcode/510457">https://urait.ru/bcode/510457</a> (дата обращения: 24.03.2023). - 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: 24.03.2023). - 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: 24.03.2023). - 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: 24.03.2023). - 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: 24.03.2023). - Текст: электронный.
6	Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0.	<a href="https://urait.ru/bcode/511698">https://urait.ru/bcode/511698</a> (дата обращения: 24.03.2023). - Текст: электронный.
7	Коришева О.В. Контент «Управление инвестиционным портфелем». Электронный контент на дистанционном портале ИЭФ.	УП ИЭФ <a href="https://edu.emiit.ru/">https://edu.emiit.ru/</a> (дата обращения: 24.03.2023). - 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://www.gks.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/)

Поисковые системы: Yandex, Google, Mail

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

Офисный пакет приложений Microsoft Office

Доступ в Интернет

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