

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: 05.06.2024

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.

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; - порядок эмиссии.
7	Андеррайтер в процессе эмиссии ценных бумаг. Рассматриваемые вопросы: - функции андеррайтера;

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

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

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	- 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	Технический анализ В результате семинарского занятия студент получает знания технического анализа и навыки практического применения его методов и инструментов.
3	Применение технического анализа В результате семинарского занятия студент получает знания технического анализа и навыки практического применения его методов и инструментов (трендовый анализ, фигуры графиков; скользящая средняя).
4	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.
5	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
6	Инструменты фондового рынка В результате семинарского занятия студент получает знания об инструментах фондового рынка, а также умение классифицировать различные виды ценных бумаг
7	Эмиссия ценных бумаг В результате семинарского занятия студент получает знания о процессе эмиссии ценных бумаг, участниках данного процесса, рисках, особенностях.
8	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.
9	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
10	Управление акциями: В результате семинарского занятия студент получает навыки оценки и расчета дивидендов, рыночных показателей для акций, ликвидационной стоимости.
11	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.
12	Индексы рынка. В результате семинарского занятия студент получает знания об индексах фондового рынка и навыки для расчета индексов.
13	Облигации. В результате семинарского занятия студент получает знания о корпоративных и гособлигациях, их свойствах и видах для выработки навыка работы с данным видом ценных бумаг.
14	Особенности облигаций: риски, рейтинг В результате семинарского занятия студент получает знания о видах международных облигаций, а также умение анализировать рейтинги и риски облигаций
15	Управление облигациями В результате семинарского занятия студент получает навыки оценки и расчета стоимости и доходности по облигациям, купонного дохода.
16	Вексель: виды, свойства, особенности В результате семинарского занятия студент получает знания о векселе, его обращении, свойствах, видах, а также умение анализа действий участников вексельного обращения.
17	Расчеты по векселям В результате семинарского занятия студент получает навыки оценки и расчета стоимости учета векселей
18	Оценка инвестиционного портфеля 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	Инвестиционный портфель В результате семинарского занятия студент получает знания, умения и навыки теории портфельного инвестирования, риске и доходности, эффективном множестве.
20	Теория Г. Марковица В результате семинарского занятия студент получает знания теории Г. Марковица и навык ее применения на практике.
21	Управление риском инвестиционного портфеля. В результате семинарского занятия студент получает знания по управлению риском инвестиционного портфеля и навык диверсификации портфеля, оценки риска и управления риском портфеля
22	Оценка эффективности инвестиционного портфеля ценных бумаг В результате семинарского занятия студент получает навыки расчета риска и доходности портфеля, оценки эффективности портфеля
23	Инвестиционные стратегии В результате семинарского занятия студент получает знания о стратегиях инвесторов в портфельном инвестировании
24	Инвестиционный портфель, курсовая работа В результате семинарского занятия студент получает знания, умения и навыки для составления,

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
	оценки, оптимизации инвестиционного портфеля и выполнения курсовой работы.
25	Оптимизация портфеля акций В результате семинарского занятия студент получает знания, умения и навыки для оптимизации 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	Участики 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 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 и тип

инвестора).

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

Примеры вариантов:

1. Акции компаний AFLT; EESR; RTKM; CHMF; EESRP, тип инвестора: консервативный.

2. Акции компаний EESR, RTKM, CHMF, EESRP, GAZA, тип инвестора: умеренный.

3. Акции компаний LKOH, MSNG, NKELP, SBER, SNGS, тип инвестора: рисковый.

4. Акции компаний EESRP, IRGZ, LKOHP, NKEL, RTKMP, тип инвестора: консервативный.

5. Акции компаний CHMF, IRGZ, MSNG, RTKMP, SNGS, тип инвестора: умеренный.

6. Акции компаний MSNG, NKELP, SBER, SNGS, TATN, тип инвестора: рисковый.

7. Акции компаний LKOHP, NKEL, MSNG, SIBN, SNGS, тип инвестора: консервативный.

8. Акции компаний AFLT, EESR, NKELP, SBER, SNGS, тип инвестора: умеренный.

9. Акции компаний EESRP, GAZA, MSNG, NKEL, NKELP, тип инвестора: рисковый.

10. Акции компаний EESRP, IRGZ, LKOHP, AFLT, SNGS, тип инвестора: консервативный.

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.	https://urait.ru/bcode/510457 (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.	Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/122133.html
3	Коришева О.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: технический анализ: Учебное пособие. М.: РУТ (МИИТ), 2021. – 69 с.	Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/122132.html
4	Коришева О.В. Рынок ценных бумаг: учебно-методическое пособие. М.:	Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/115890.html

	РУТ (МИИТ). – 2020. – 95 с	
5	Коришева О.В. Рынок ценных бумаг: Учебно-методическое пособие. – М.: РУТ (МИИТ), 2018. – 46 с	URL: https://znanium.com/catalog/product/1896144
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.	Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/536731
7	Коришева О.В. Управление инвестиционными портфелем: Учебно-методическое пособие. – М.: РУТ (МИИТ), 2023. – 119 с.	http://library.miit.ru/bookscatalog/2023/UP_Korisheva_OV_Upr_Invest_Portf_elem_2023.pdf

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

Официальный сайт рут (МИИТ) (<https://www.miit.ru/>).

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

Образовательная платформа «Юрайт» (<https://urait.ru/>).

КонсультантПлюс <http://www.consultant.ru/> Гарант <http://www.garant.ru/>

Главная книга <https://glavkniga.ru/>

Электронно-библиотечная система издательства «Лань»

(<http://e.lanbook.com/>).

Цифровой образовательный ресурс IPR SMART
<https://www.iprbookshop.ru/>

Электронно-библиотечная система Znanium <https://znanium.ru/>

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