

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



Рабочая программа дисциплины (модуля),
как компонент образовательной программы
базового высшего образования
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: 86600
Подписал: заведующий кафедрой Лавров Илья Михайлович
Дата: 06.06.2026

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 бума;
- 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 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):	96	48	48
В том числе:			
Занятия лекционного типа	32	16	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 192 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; - участники фондового рынка: виды, функции, роль; - сегменты фондового рынка; - свойства ценных бумаг; - риски.
2	Классификация ценных бумаг. Эмиссия ценных бумаг. Рассматриваемые вопросы: - классификация ценных бумаг; - виды ценных бумаг; - виды эмитентов ценных бумаг. - понятие эмиссии, цели; - эмиссионные ценные бумаги; - участники эмиссии; - андеррайтер в процессе эмиссии и его функции.
3	Акции. Рассматриваемые вопросы: - свойства акций, сущность; - виды акций; - права акционеров.
4	Оценка акций. Индексы рынка. Рассматриваемые вопросы: - основные расчетные показатели; - корпоративные действия с акциями; - история; виды индексов; - расчет индексов.
5	Облигации. Особенности облигаций: риски, рейтинг. Рассматриваемые вопросы:

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	<ul style="list-style-type: none"> - корпоративные и гособлигации; - свойства облигаций, виды; - основные расчетные показатели; - виды международных облигаций; - рейтинг облигаций; - риски облигаций.
6	<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.
7	<p>Другие виды ценных бумаг.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - вторичные ценные бумаги; - чек, warrant и другие виды ценных бумаг, свойства; - депозитарные расписки: виды, особенности выпуска.
8	<p>Технический и фундаментальный анализы.</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; - фундаментальный анализ, его назначение и содержание; - методы.
9	<p>Инвестиционный портфель</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - определение, виды, риски, доходность; - эффективное множество.
10	<p>Теория Г. Марковица.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - инвестиционный портфель, свойства, характеристики; - риск, доходность.
11	<p>Управление риском инвестиционного портфеля.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - диверсификация; - оценка риска; - управление риском портфеля.
12	<p>Оценка эффективности инвестиционного портфеля ценных бумаг.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - риск и доходность портфеля; - диверсификация портфеля; - управление портфелем.
13	<p>Инвестиционные стратегии.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - стратегии инвесторов в портфельном инвестировании. - управление портфелем.
14	<p>Производные ценные бумаги и финансовые инструменты.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - виды производных финансовых инструментов, свойства; - сущность, инвестиционное назначение

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	- хеджирование; - участники рынка производных финансовых инструментов
15	Профессиональные участники рынка ценных бумаг Рассматриваемые вопросы: - организационное строение, виды биржевой деятельности; - регулирование, механизм торговли; - профессиональные участники: особенности, виды деятельности, функции.
16	Паевые инвестиционные фонды Рассматриваемые вопросы: - принципы работы паевых инвестиционных фондов; - классификация ПИФов; - фонды коллективного инвестирования

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 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

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
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, оценки, оптимизации инвестиционного портфеля и выполнения курсовой работы.

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
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, LKOH, 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 LKOH, 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, LKOH, 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: учебно-методическое пособие. М.: РУТ (МИИТ). – 2020. – 95 с	https://e.lanbook.com/book/175896
3	Коришева О.В. Рынок ценных бумаг: Учебно-методическое пособие. – М.: РУТ (МИИТ), 2018. – 46 с	https://znanium.com/catalog/product/1896144
4	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
5	Коришева О.В. Управление инвестиционным портфелем: Учебно-методическое пособие. – М.: РУТ (МИИТ), 2018. – 118 с.	https://znanium.ru/catalog/document?id=415966

6. 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, практические занятия – компьютерный класс
Для проведения лекционных занятий необходима аудитория с мультимедиа аппаратурой. Для проведения практических занятий требуется аудитория, оснащенная мультимедиа аппаратурой и ПК с необходимым программным обеспечением и подключением к сети интернет.

9. Форма промежуточной аттестации:

Экзамен в 5 семестре.

Зачет в 6 семестре.

Курсовая работа 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

И.М. Лавров

Председатель учебно-методической
комиссии

М.В. Ишханян