

**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 магистратуры  
по направлению подготовки  
38.04.01 Экономика,  
утвержденной первым проректором РУТ (МИИТ)  
Тимониным В.С.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**Ценные бумаги в инвестировании**

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль): Финансовая экономика

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: 20.04.2022

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

Целями освоения учебной дисциплины являются:

- формирование ключевых теоретических и практических знаниями по вопросам инвестирования средств в ценные бумаги;
- оценка эффективности вложений в ценные бумаги;
- управления инвестиционным портфелем;
- оценка рисков инвестирования в ценные бумаги.

Учебные задачи дисциплины:

- дать знания о видах инвестиций, структуре инвестиционной среды и основ инвестиционного процесса; о видах ценных бумаг;
- дать знания о механизмах инвестирования в различные финансовые инструменты;
- раскрыть содержание ключевых понятий и категорий, используемых для описания процедур и технологий инвестирования в ценные бумаги;
- овладеть методами анализа и подготовки принятия финансовых решений по вопросам, связанным с инвестированием в ценные бумаги.

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

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

**ПК-1** - способен осуществлять планирование и реализацию мероприятий по совершенствованию финансово-хозяйственной деятельности, выявлять проблемы валютного, кредитного и финансового характера с применением современных цифровых инструментов при анализе практических ситуаций, возникающих в сфере финансово-экономических отношений;

**ПК-2** - Способен применять методы цифрового экономического анализа для совершенствования финансово-экономической деятельности .

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

### **Знать:**

- теоретические основы и современную практику управления инвестициями в ценные бумаги,
- отечественные и зарубежные источники биржевой информации,
- понятия и виды инвестиций,
- структуру инвестиционной среды и основы инвестиционного процесса,
- виды ценных бумаг и их характеристику.

**Уметь:**

- осуществлять сбор, обработку, анализ и систематизацию информации по теме исследования,
- выбор методов и средств решения задач исследования в части инвестирования в ценные бумаги,
- проводить анализ и оценивать существующие финансово-экономических риски при инвестировании в ценные бумаги.

**Владеть:**

- навыками формирования программы исследования,
- методами анализа и подготовки принятия финансовых решений по вопросам, связанным с инвестированием в ценные бумаги.

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

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 5 з.е. (180 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	Сем. №3
Контактная работа при проведении учебных занятий (всего):	50	50
В том числе:		
Занятия лекционного типа	16	16
Занятия семинарского типа	34	34

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 130 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>Теоретические основы инвестирования в ценные бумаги.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Базовые теории организации операций с ценными бумагами.</li> <li>- Управление операциями с ценными бумагами.</li> <li>- Шесть основных теорий построения финансовой стратегии.</li> <li>- Концепция риска в операциях с ценными бумагами.</li> </ul>
2	<p>Риски инвестирования в ценные бумаги.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Неопределенность и риск.</li> <li>- Риски инвестирования.</li> <li>- Особенности оценки риска на российском рынке.</li> <li>- Методы оценки риска.</li> <li>- Риски и портфельный подход к инвестированию.</li> </ul>
3	<p>Инвестирование в ценные бумаги.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Срочный рынок. Форвардные контракты. Фьючерсные контракты. Опционы.</li> <li>- Общая характеристика срочного рынка. Участники срочного рынка.</li> <li>- Форвардные контракты. Определение форвардной цены. Форвардная цена товара. Форвардная цена валюты.</li> <li>- Фьючерсные контракты. Фьючерсная цена.</li> <li>- Опционные контракты. Виды опционов. Выигрыши-проигрыши по опционам. Премия опциона.</li> </ul> <p>Категории опционов. Стоимость опционов к моменту окончания контракта. Верхние и нижние границы опционов.</p>
4	<p>Хеджирование.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Хеджирование: основные понятия и общая характеристика.</li> <li>- Хеджирование: основные понятия и общая характеристика. Валютное хеджирование.</li> <li>- Способы анализа валютного рынка.</li> </ul>
5	<p>Корпоративные стратегии.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Корпоративная стратегия и операции с ценными бумагами.</li> <li>- Капитализация компании как стратегическая цель развития корпораций</li> </ul>
6	<p>Эмиссионные операции.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Финансовые решения: теоретические основы и практические действия. Риски эмиссионных операций.</li> <li>- Критерии оценки эффективности эмиссионных операций. Технология эмиссионных операций</li> <li>- Корпоративные действия эмитента. Дивидендная политика.</li> </ul>

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Эмиссия долговых инструментов. Рынок облигаций.</li> <li>- Эмиссия долевых инструментов.</li> <li>- Особенности корпоративного финансирования. IPO: российская практика. Риски проведения IPO.</li> <li>- Эмиссионные операции на международных рынках: выпуск депозитарных расписок.</li> </ul>
7	<p><b>Управление портфелем.</b></p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Принципы портфельного управления.</li> <li>- Традиционный подход к управлению портфелем и современная портфельная теория.</li> <li>- Построение портфеля на основе размещения активов.</li> <li>- Управление портфелем в действии.</li> </ul>
8	<p><b>Мониторинг инвестиционного портфеля.</b></p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Оценка эффективности индивидуальных инвестиций (Индексы эффективности инвестиций).</li> <li>- Измерение эффективности инвестиций.</li> <li>- Сравнение инвестиционных целей и полученных результатов.</li> <li>- Скорректированная с учетом риска и среднерыночных показателей норма доходности).</li> </ul>

## 4.2. Занятия семинарского типа.

### Практические занятия

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
1	<p><b>Теоретические основы инвестирования в ценные бумаги.</b></p> <p>В результате выполнения практического задания студент получает навыки по применению базовых теорий организации операций с ценными бумагами.</p>
2	<p><b>Риски в операциях с ценными бумагами.</b></p> <p>В результате выполнения практического задания студент получает навыки по применению концепции риска в операциях с ценными бумагами.</p>
3	<p><b>Инвестирование в ценные бумаги.</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий студент получает навыки работы на срочном рынке с форвардными контрактами и опционами.</p>
4	<p><b>Хеджирование.</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий студент отрабатывает навыки по хеджированию.</p>
5	<p><b>Инвестирование в ценные бумаги.</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий студент получает навыки работы на срочном рынке с фьючерсными контрактами и опционами.</p>
6	<p><b>Способы анализа валютного рынка.</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий студент получает навыки работы на валютном рынке.</p>
7	<p><b>Кейс «IPO: российская практика».</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий студент получает навыки определения рисков проведения IPO.</p>
8	<p><b>Эмиссионные операции на международных рынках.</b></p> <p>В результате выполнения практических заданий студент получает навыки по выпуску депозитарных расписок.</p>
9	<p><b>Кейс «Корпоративная стратегия и операции с ценными бумагами».</b></p> <p>В результате работы над кейсом студент получает навык по формированию корпоративной стратегии и операциям с ценными бумагами.</p>
10	<p><b>Кейс «Эмиссия долговых инструментов».</b></p>

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
	В результате выполнения практических заданий студент отрабатывает навыки по эмиссии долговых инструментов.
11	Кейс «Рынок облигаций». В результате выполнения практических заданий студент отрабатывает навыки по рынку облигаций.
12	Кейс «Эмиссия долевых инструментов». В результате выполнения практических заданий студент отрабатывает навыки по эмиссии долевых инструментов.
13	Кейс «Управление портфелем». В результате выполнения практических заданий студент отрабатывает навыки по управлению портфелем.
14	Построение портфеля на основе размещения активов. В результате выполнения практических заданий студент отрабатывает навыки по управлению портфелем на основе размещения активов.
15	Кейс «Мониторинг инвестиционного портфеля». В результате выполнения практических заданий студент отрабатывает навыки по мониторингу инвестиционного портфеля.
16	Оценка эффективности индивидуальных инвестиций (Индексы эффективности инвестиций). В результате выполнения практических заданий студент отрабатывает навыки по оценке эффективности индивидуальных инвестиций.
17	Кейс «Измерение эффективности инвестиций». В результате выполнения практических заданий студент отрабатывает навыки по оценке эффективности инвестиций.

#### 4.3. Самостоятельная работа обучающихся.

№ п/п	Вид самостоятельной работы
1	Работа с литературой
2	Работа с лекционным материалом
3	Подготовка к практическим занятиям (решения кейсов)
4	Подготовка к промежуточной аттестации.
5	Подготовка к текущему контролю.

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

№ п/п	Библиографическое описание	Место доступа
1	Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0.	<a href="https://urait.ru/bcode/488963">https://urait.ru/bcode/488963</a> (дата обращения: 20.04.2022).Текст : электронный
2	еплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и	<a href="https://urait.ru/bcode/490498">https://urait.ru/bcode/490498</a>

	практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9.	(дата обращения: 20.04.2022).Текст : электронный
3	Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2.	<a href="https://urait.ru/bcode/490500">https://urait.ru/bcode/490500</a> (дата обращения: 20.04.2022).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>

Электронная библиотечная система «Юрайт», доступ для студентов и преподавателей РУТ(МИИТ): <https://www.urait.ru>

Финансовый портал «Финам.ру»: <https://www.finam.ru/>

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

Офисный пакет приложений Microsoft Office

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

Для проведения лекционных занятий необходима аудитория с мультимедиа аппаратурой. Для проведения практических занятий требуется аудитория, оснащенная мультимедиа аппаратурой и ПК.

9. Форма промежуточной аттестации:

Экзамен в 3 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»

Абызова Елена  
Владимировна

Лист согласования

Заведующий кафедрой ФК  
Председатель учебно-методической  
комиссии

З.П. Межох

М.В. Ишханян