Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Московский государственный технический университет имени Н.Э. Баумана
(национальный исследовательский университет)»

В.К. Селюков

Рынок ценных бумаг

Учебно-методическое пособие

BAUMANPRESS
Москва
ИЗДАТЕЛЬСТВО
МГТУ им. Н. Э. Баумана
2019

УДК 658.14
ББК 65.264
С29

Издание доступно в электронном виде по адресу:
ebooks.bmstu.ru/catalog/215/book2053.html

Факультет «Инженерный бизнес и менеджмент»
Кафедра «Финансы»

Рекомендовано Научно-методическим советом МГТУ им. Н.Э. Баумана в качестве учебно-методического пособия

Селюков, В. К.

С29 Рынок ценных бумаг : учебно-методическое пособие / В. К. Селюков. — Москва : Издательство МГТУ им. Н. Э. Баумана, 2019. — 62, [2] с. : ил.

ISBN 978-5-7038-5172-2

Даны методические указания для выполнения лабораторных работ по дисциплине «Рынок ценных бумаг». Представлена общая методика проведения цикла лабораторных работ, краткие сведения из теории, критерии оценки работы.

Для студентов бакалавриата факультета «Инженерный бизнес и менеджмент» МГТУ им. Н.Э. Баумана, обучающихся по направлениям подготовки «Инноватика» и «Менеджмент».

УДК 658.14
ББК 65.264

© МГТУ им. Н.Э. Баумана, 2019
© Оформление. Издательство МГТУ им. Н.Э. Баумана, 2019

ISBN 978-5-7038-5172-2

ПРЕДИСЛОВИЕ

Дисциплина «Рынок ценных бумаг» входит в учебные планы основных образовательных программ подготовки студентов бакалавриата МГТУ им. Н.Э. Баумана по направлениям подготовки «Инноватика» и «Менеджмент».

Для углубления и закрепления теоретических знаний, полученных студентами на лекциях и в ходе самостоятельной работы, приобретения практических навыков в проведении операций на фондовом рынке и управлении портфельными инвестициями в составе данной дисциплины предусмотрен цикл лабораторных работ. Методика проведения этих работ и контроль качества усвоения учебного материала в значительной степени определяются тем, что лабораторные занятия вписаны в модульно-рейтинговую систему обучения студентов по дисциплине «Рынок ценных бумаг» и проводятся в Интернете.

Издание призвано оказать помощь студентам в освоении деятельности по управлению инвестиционным портфелем ценных бумаг. В цвете издание доступно на сайте *ebooks*.

Цель лабораторных работ — формирование начальных практических навыков проведения биржевых операций с ценными бумагами в Интернете, связанных с управлением инвестиционным и финансовым обеспечением организаций различных форм собственности.

Для достижения этой цели в ходе лабораторных занятий необходимо решить следующие *задачи*:

- изучить основные характеристики и возможности программного комплекса *AlorTrade*, используемого в качестве типового терминала в электронной торговле финансовыми инструментами в Интернете;
- получить начальные практические навыки управления инвестиционным портфелем акций в Интернете в реальном масштабе времени;
- получить начальные практические навыки технического анализа биржевого рынка ценных бумаг;
- оценить наличие у себя психофизиологических качеств, необходимых для успешного проведения операций с ценными бумагами на биржевом рынке в Интернете.

После выполнения лабораторных работ студенты будут *уметь*: использовать торговый терминал *AlorTrade* для проведения опера-

ций с акциями в сети Интернет; управлять инвестиционным портфелем, включающим в себя акции ведущих российских компаний, в реальном масштабе времени, с целью увеличения его стоимости; пользоваться справочной информацией в сети Интернет при планировании операций с ценными бумагами; оценивать доходность и риск проводимых финансовых операций; использовать методы технического анализа при планировании и проведении операций с ценными бумагами, а также получат *навыки*: формирования и подачи брокеру с помощью торгового терминала *AlorTrade* рыночных и лимитных (лимитированных) заявок на покупку и продажу акций; открытия на фондовом рынке «длинных» и «коротких» позиций; осуществления сделок с акциями на биржевом рынке с использованием Интернета.

Проведение цикла лабораторных работ по дисциплине «Рынок ценных бумаг» предполагает предварительное освоение следующих курсов: математический анализ (теория пределов, дифференциальное и интегральное исчисление); теория вероятностей и математическая статистика (анализ статистических временных рядов); инфраструктура рынка ценных бумаг; методы технического анализа рынка акций.

В соответствии с учебным планом цикл лабораторных работ делится на три модуля. Первый и второй модули отрабатываются последовательно один за другим, третий — параллельно с первыми двумя.

Первый модуль — «Освоение технологии биржевой торговли ценными бумагами с помощью программы *AlorTrade*» — включает две лабораторные работы. Второй модуль — «Применение технического анализа в процессе биржевой торговли акциями» — также включает две лабораторные работы. Третий модуль — «Управление инвестиционным портфелем акций в сети Интернет» — четыре лабораторные работы.

Занятия проводятся в компьютерном классе, подключенном к Интернету. На компьютерах должен быть установлен торговый терминал *AlorTrade* и программа технического анализа *X-Tick Extreme* (допускается использование других программ технического анализа) [11, 12].

В ходе выполнения лабораторных работ необходимо подготовить отчет.

МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ ЛАБОРАТОРНЫХ РАБОТ

Цикл лабораторных работ проводится в форме деловой игры. Каждый студент выступает в роли управляющего инвестиционным портфелем, созданным на средства клиента. Клиент предоставляет управляющему исходную сумму в 100 000 рублей (виртуальных) на три месяца для инвестирования в российские акции наиболее ликвидных и надежных эмитентов. Используя полученную сумму и при необходимости дополнительно кредитуясь у брокера, управляющий с помощью торгового терминала *AlorTrade* формирует портфель из наиболее ликвидных акций, торгуемых в группе ПАО «Московская биржа» (Фондовая биржа ММВБ). Затем, управляя этим портфелем с помощью терминала *AlorTrade* в течение трех месяцев (в ходе лабораторных занятий в аудитории и в процессе ежедневной самостоятельной работы в течение семестра), студент добивается максимально возможного повышения его стоимости. После истечения указанного периода позиции на бирже закрывают и клиенту возвращают исходную сумму и полученный доход. Работа управляющего считается положительной, если доходность клиента будет выше безрисковой процентной ставки (в настоящее время для выбранного горизонта инвестирования это примерно 6 % в годовом исчислении). Вместе с тем, понимая рискованность инвестиций на рынке российских акций, клиент допускает возможность потери капитала, но не более 20 % от предоставленной суммы. Следовательно, если стоимость портфеля составит 80 000 рублей, то управляющий должен закрыть позиции на бирже и вернуть деньги клиенту. В этом случае работа управляющего считается крайне неудачной.

МОДУЛЬ 1. Освоение технологии биржевой торговли ценными бумагами с помощью программы *AlorTrade*

Основная *цель* модуля — обучение студентов уверенной торговле ценными бумагами на фондовой бирже в Интернете.

Эта цель достигается в процессе выполнения двух лабораторных работ (№ 1 и 2) и в ходе самостоятельной подготовки отчета по этим работам.

Задание

Лабораторная работа № 1 «Практическое изучение торгового терминала *AlorTrade*»:

- настроить интерфейс торгового терминала *AlorTrade*;
- изучить на практике информационные возможности терминала, а также его возможности по формированию и выдаче заявок брокеру;
- настроить графики изменения цен акций;
- изучить возможности торгового терминала по формированию отчетов о результатах торговли;
- сформировать портфель ценных бумаг из наиболее ликвидных акций, торгуемых на фондовой бирже ММВБ.

В качестве отчета по лабораторной работе необходимо представить настроенный торговый терминал *AlorTrade* и сформированный портфель акций, а также продемонстрировать понимание всей информации, выдаваемой торговым терминалом.

Лабораторная работа № 2 «Отработка проведения операций с акциями»:

- отработать механизм подачи рыночных и лимитированных заявок на покупку и продажу акций;
- освоить порядок открытия и закрытия «длинных» и «коротких» позиций;
- отработать механизм использования заявок *StopLoss* и *TakeProfit* для управления риском непредсказуемого изменения цен на рынке и фиксации прибыли;
- научиться определять положение уровней «стоп»;
- научиться анализировать выдаваемую терминалом *AlorTrade* информацию о поданных заявках и заключенных сделках;