

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

**Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования "Пермский
государственный национальный исследовательский
университет"**

Кафедра финансов, кредита и биржевого дела

**Авторы-составители: Хисамова Анастасия Ивановна
Голева Ольга Ивановна**

Рабочая программа дисциплины

УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ ОРГАНИЗАЦИИ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

Код УМК 97074

**Утверждено
Протокол №3
от «29» мая 2021 г.**

Пермь, 2021

1. Наименование дисциплины

Управление капиталом организации на фондовом рынке

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина входит в вариативную часть Блока « Б.1 » образовательной программы по направлениям подготовки (специальностям):

Направление подготовки: **38.03.01** Экономика
направленность Финансы и кредит

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

В результате освоения дисциплины **Управление капиталом организации на фондовом рынке** у обучающегося должны быть сформированы следующие компетенции:

38.03.01 Экономика (направленность : Финансы и кредит)

ОПК.1 Способен понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности

Индикаторы

ОПК.1.1 Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности

4. Объем и содержание дисциплины

Направления подготовки	38.03.01 Экономика (направленность: Финансы и кредит)
форма обучения	очная
№№ триместров, выделенных для изучения дисциплины	10
Объем дисциплины (з.е.)	3
Объем дисциплины (ак.час.)	108
Контактная работа с преподавателем (ак.час.), в том числе:	42
Проведение лекционных занятий	14
Проведение практических занятий, семинаров	28
Самостоятельная работа (ак.час.)	66
Формы текущего контроля	Входное тестирование (1) Письменное контрольное мероприятие (3)
Формы промежуточной аттестации	Зачет (10 триместр)

5. Аннотированное описание содержания разделов и тем дисциплины

УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ ОРГАНИЗАЦИИ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

1. Теоретические основы управления капиталом организацией на фондовом рынке

Фондовый рынок. Структура фондового рынка. Законодательное регулирование фондового рынка. Инфраструктура фондового рынка. Деятельность предприятия на фондовом рынке. Предприятие как эмитент. Предприятие как инвестор.

2. Ценные бумаги: понятие и виды

Ценные бумаги: виды и классификации. Акции. Обыкновенные акции. Привилегированные акции. Дивиденды. Полная и текущая доходность акции. Расчет цены акций. Инвестиционные паи. Расчет доходности пая. Облигации и их виды. Купонная облигация. Бескупонная облигация. Текущая и полная доходность облигации. Источники данных для анализа инвестиционных качеств ценных бумаг.

3. Эмиссия ценных бумаг предприятием на фондовом рынке

Законодательная регулирование эмиссии ценных бумаг. Эмиссия акций предприятием. Эмиссия облигаций. Основные этапы эмиссии. Андеррайтеры и организаторы выпуска ценных бумаг. Анализ затрат на проведение эмиссии. Оптимизация структуры капитала предприятия. Выбор источников финансирования. Анализ практических кейсов по эмиссии акций и облигаций крупными предприятиями.

4. Инвестирование в ценные бумаги предприятием на фондовом рынке

Доход и доходность. Доход от операции, текущий доход, доход на единицу времени. Доход и доходность для отдельных финансовых инструментов. Риск, виды риска. Подходы к оценке риска. Понятие инвестиционного портфеля. Виды и типы инвестиционных портфелей. Стратегия управления портфелем. Портфельная теория, оптимальный портфель. Доход и доходность инвестиционного портфеля. Риск инвестиционного портфеля. Основные этапы управления портфелем. Эффективность управления портфелем.

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Освоение дисциплины требует систематического изучения всех тем в той последовательности, в какой они указаны в рабочей программе.

Основными видами учебной работы являются аудиторские занятия. Их цель - расширить базовые знания обучающихся по осваиваемой дисциплине и систему теоретических ориентиров для последующего более глубокого освоения программного материала в ходе самостоятельной работы. Обучающемуся важно помнить, что контактная работа с преподавателем эффективно помогает ему овладеть программным материалом благодаря расстановке необходимых акцентов и удержанию внимания интонационными модуляциями голоса, а также подключением аудио-визуального механизма восприятия информации.

Самостоятельная работа преследует следующие цели:

- закрепление и совершенствование теоретических знаний, полученных на лекционных занятиях;
- формирование навыков подготовки текстовой составляющей информации учебного и научного назначения для размещения в различных информационных системах;
- совершенствование навыков поиска научных публикаций и образовательных ресурсов, размещенных в сети Интернет;
- самоконтроль освоения программного материала.

Обучающемуся необходимо помнить, что результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем во время проведения мероприятий текущего контроля и учитываются при промежуточной аттестации.

Обучающимся с ОВЗ и инвалидов предоставляется возможность выбора форм проведения мероприятий текущего контроля, альтернативных формам, предусмотренным рабочей программой дисциплины. Предусматривается возможность увеличения в пределах 1 академического часа времени, отводимого на выполнение контрольных мероприятий.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

При проведении текущего контроля применяются оценочные средства, обеспечивающие передачу информации, от обучающегося к преподавателю, с учетом психофизиологических особенностей здоровья обучающихся.

7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

При самостоятельной работе обучающимся следует использовать:

- конспекты лекций;
- литературу из перечня основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля);
- текст лекций на электронных носителях;
- ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимые для освоения дисциплины;
- лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение из перечня информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине;
- методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная:

1. Новиков, А. В. Финансовые инструменты : учебное пособие / А. В. Новиков, Е. Е. Алексеев, П. А. Новгородов. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 169 с. — ISBN 978-5-4497-1198-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт].
<https://www.iprbookshop.ru/108255>
2. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 514 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/444713>
3. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 403 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12380-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/447419>

Дополнительная:

1. Трошина О. В. Финансы организаций (предприятий): учебное пособие для студентов, обучающихся по направлениям подготовки бакалавров «Экономика» и магистров «Финансы и кредит»/О. В. Трошина.- Пермь: ПГНИУ, 2021, ISBN 978-5-7944-3741-6.-198.-Библиогр.: с. 196-197 <https://elis.psu.ru/node/642785>
2. Незамайкин, В. Н. Финансовый менеджмент : учебник для бакалавров / В. Н. Незамайкин, И. Л. Юрзинова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 467 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3638-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт].
<https://www.urait.ru/bcode/508163>
3. Фабер, М. Глобальное распределение активов: лучшие мировые инвестиционные стратегии / М. Фабер ; перевод В. Ионов. — Москва : Альпина Паблишер, 2021. — 160 с. — ISBN 978-5-9614-4033-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт].
<http://www.iprbookshop.ru/104293>

9. Перечень ресурсов сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины

<https://www.moex.com> Сайт Московской биржи

<http://cbr.ru/> Сайт Банка России

www.consultant.ru Интернет-версия системы «Консультант+»

<https://www.rbc.ru/> Интернет-портал РБК

<https://investfunds.ru/> Информационный портал для частных инвесторов

<https://www.finam.ru/> Сайт компании "Финам"

..

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Образовательный процесс по дисциплине **Управление капиталом организации на фондовом рынке** предполагает использование следующего программного обеспечения и информационных справочных систем:

- 1) презентационные материалы (слайды по темам лекционных занятий);
- 2) доступ в режиме on-line в Электронную библиотечную систему (ЭБС);
- 3) доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;
- 4) интернет-сервисы и электронные ресурсы.

Перечень необходимого лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения:

1. приложения, позволяющее просматривать и воспроизводить медиаконтент PDF-файлов;
2. офисные пакеты приложений;
3. программы для демонстрации видеоматериалов

При освоении материала и выполнения заданий по дисциплине рекомендуется использование материалов, размещенных в Личных кабинетах обучающихся ЕТИС ПГНИУ (student.psu.ru).

При организации дистанционной работы и проведении занятий в режиме онлайн могут использоваться:

система видеоконференцсвязи на основе платформы BigBlueButton (<https://bigbluebutton.org/>).

система LMS Moodle (<http://e-learn.psu.ru/>), которая поддерживает возможность использования текстовых материалов и презентаций, аудио- и видеоконтент, а так же тесты, проверяемые задания, задания для совместной работы.

система тестирования Indigo (<https://indigotech.ru/>).

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Лекционные занятия - аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.

Занятий практического типа - аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.

Текущий контроль, индивидуальные и групповые консультации, промежуточная аттестация - аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.

Самостоятельная работа - аудитория для самостоятельной работы, оснащенная компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», обеспеченная доступом в электронную информационно-образовательную среду университета, а так же к научной библиотеке ПГНИУ.

Помещения научной библиотеки ПГНИУ для обеспечения самостоятельной работы обучающихся:

1. Научно-библиографический отдел, корп.1, ауд. 142. Оборудован 3 персональными компьютера с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

2. Читальный зал гуманитарной литературы, корп. 2, ауд. 418. Оборудован 7 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

3. Читальный зал естественной литературы, корп.6, ауд. 107а. Оборудован 5 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

4. Отдел иностранной литературы, корп.2 ауд. 207. Оборудован 1 персональным компьютером с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

5. Библиотека юридического факультета, корп.9, ауд. 4. Оборудована 11 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

6. Читальный зал географического факультета, корп.8, ауд. 419. Оборудован 6 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

Все компьютеры, установленные в помещениях научной библиотеки, оснащены следующим программным обеспечением:

Операционная система ALT Linux;

Офисный пакет Libreoffice.

Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

**Фонды оценочных средств для аттестации по дисциплине
Управление капиталом организации на фондовом рынке**

**Планируемые результаты обучения по дисциплине для формирования компетенции.
Индикаторы и критерии их оценивания**

ОПК.1

Способен понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p>ОПК.1.1 Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности</p>	<p>знать основные экономические процессы фондового рынка и основы управления капиталом предприятия, уметь формулировать понятие, содержание и особенности применения инструментов привлечения и инвестирования капитала предприятием, владеть навыками выбора инструментов привлечения капитала на фондовом рынке и оценки эффективности инвестирования на фондовом рынке</p>	<p align="center">Неудовлетворител не знает основные экономические процессы фондового рынка и основы управления капиталом предприятия, не умеет формулировать понятие, содержание и особенности применения инструментов привлечения и инвестирования капитала предприятием, не владеет навыками выбора инструментов привлечения капитала на фондовом рынке и оценки эффективности инвестирования на фондовом рынке</p> <p align="center">Удовлетворительн знает основные экономические процессы фондового рынка и основы управления капиталом предприятия, умеет формулировать понятие, содержание и особенности применения отдельных инструментов привлечения и инвестирования капитала предприятием, не владеет навыками выбора инструментов привлечения капитала на фондовом рынке и оценки эффективности инвестирования на фондовом рынке</p> <p align="center">Хорошо знает основные экономические процессы фондового рынка и основы управления капиталом предприятия, умеет формулировать понятие, содержание и особенности применения инструментов привлечения и инвестирования капитала предприятием, частично владеет навыками выбора инструментов привлечения капитала на фондовом рынке и оценки эффективности инвестирования на фондовом рынке</p> <p align="center">Отлично</p>

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
		<p style="text-align: center;">Отлично</p> <p>знает основные экономические процессы фондового рынка и основы управления капиталом предприятия, умеет формулировать понятие, содержание и особенности применения инструментов привлечения и инвестирования капитала предприятием, в полной мере владеет навыками выбора инструментов привлечения капитала на фондовом рынке и оценки эффективности инвестирования на фондовом рынке</p>

Оценочные средства текущего контроля и промежуточной аттестации

Схема доставки : Базовая

Вид мероприятия промежуточной аттестации : Зачет

Способ проведения мероприятия промежуточной аттестации : Оценка по дисциплине в рамках промежуточной аттестации определяется на основе баллов, набранных обучающимся на контрольных мероприятиях, проводимых в течение учебного периода.

Максимальное количество баллов : 100

Конвертация баллов в отметки

«отлично» - от 81 до 100

«хорошо» - от 61 до 80

«удовлетворительно» - от 50 до 60

«неудовлетворительно» / «незачтено» менее 50 балла

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
Входной контроль	1. Теоретические основы управления капиталом организацией на фондовом рынке Входное тестирование	Понятийный и математический аппарат по предшествующим дисциплинам экономического и финансового профиля.
ОПК.1.1 Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности	2. Ценные бумаги: понятие и виды Письменное контрольное мероприятие	Понятие и виды ценных бумаг. Структура фондового рынка.
ОПК.1.1 Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности	3. Эмиссия ценных бумаг предприятием на фондовом рынке Письменное контрольное мероприятие	Эмиссия акций и облигаций предприятием на фондовом рынке. Законодательное регулирование эмиссии ценных бумаг.
ОПК.1.1 Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности	4. Инвестирование в ценные бумаги предприятием на фондовом рынке Письменное контрольное мероприятие	Оценка эффективности инвестиционных операций на фондовом рынке. Доход, доходность, риск. Портфельная теория (формирование, управление и оценка эффективности управления портфелем финансовых инструментов). Доходность и риск инвестиционного портфеля.

Спецификация мероприятий текущего контроля

1. Теоретические основы управления капиталом организацией на фондовом рынке

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **0**

Проходной балл: **0**

Показатели оценивания	Баллы
1 задание - 1 балл	10

2. Ценные бумаги: понятие и виды

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **30**

Проходной балл: **15**

Показатели оценивания	Баллы
1 задание - 1 балл	30

3. Эмиссия ценных бумаг предприятием на фондовом рынке

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **30**

Проходной балл: **15**

Показатели оценивания	Баллы
1 задание - 1 балл	30

4. Инвестирование в ценные бумаги предприятием на фондовом рынке

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **40**

Проходной балл: **20**

Показатели оценивания	Баллы
1 задача - от 2 до 5 баллов (указано перед задачей)	20
1 задание - 1 балл	20