

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**

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

**Кафедра финансов, кредита и биржевого дела**

**Авторы-составители: Савченко Ольга Леонидовна  
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 « С.1 » образовательной программы по направлениям подготовки (специальностям):

Специальность: **38.05.01** Экономическая безопасность

направленность Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

### **3. Планируемые результаты обучения по дисциплине**

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

**38.05.01** Экономическая безопасность (направленность : Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности)

**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

<b>Направления подготовки</b>	38.05.01 Экономическая безопасность (направленность: Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности)
<b>форма обучения</b>	очная
<b>№№ триместров, выделенных для изучения дисциплины</b>	10
<b>Объем дисциплины (з.е.)</b>	3
<b>Объем дисциплины (ак.час.)</b>	108
<b>Контактная работа с преподавателем (ак.час.), в том числе:</b>	42
<b>Проведение лекционных занятий</b>	14
<b>Проведение практических занятий, семинаров</b>	28
<b>Самостоятельная работа (ак.час.)</b>	66
<b>Формы текущего контроля</b>	Входное тестирование (1) Письменное контрольное мероприятие (3)
<b>Формы промежуточной аттестации</b>	Зачет (10 триместр)

## **5. Аннотированное описание содержания разделов и тем дисциплины**

### **Управление капиталом организации на фондовом рынке**

Организация учебного процесса по дисциплине. Входной контроль. Место дисциплины в учебном плане. Место финансовых инвестиций в личном финансовом плане.

#### **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.

#### **2. Ценные бумаги: понятие и виды**

Ценные бумаги и производные финансовые инструменты: 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**

Законодательное регулирование эмиссии ценных бумаг. Эмиссия акций предприятием. Эмиссия облигаций. 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. 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.ura.it.ru/bcode/444713>

2. 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.ura.it.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. Юринова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 467 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3638-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. <https://www.ura.it.ru/bcode/508163>

## **9. Перечень ресурсов сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины**

<https://www.moex.com> Сайт Московской биржи  
<http://cbr.ru/> Сайт Банка России  
<https://smart-lab.ru/> Сайт Смарт лаб  
<https://www.moex.com> Сайт Московской биржи  
<https://www.moex.com> Сайт Московской биржи  
<https://smart-lab.ru/> Сайт Смарт лаб  
<https://www.moex.com> Сайт Московской биржи  
<http://www.consultant.ru/> Интернет-версия системы «Консультант+»  
<https://www.moex.com> Сайт Московской биржи  
<https://smart-lab.ru/> Сайт Смарт лаб

## **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-образовательной 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](http://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**

<b>Компетенция (индикатор)</b>	<b>Планируемые результаты обучения</b>	<b>Критерии оценивания результатов обучения</b>
<p><b>ОПК.1.1</b> 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"><b>Неудовлетворител</b> 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"><b>Удовлетворительн</b> 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"><b>Хорошо</b> 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"><b>Отлично</b></p>

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
		<p style="text-align: center;"><b>Отлично</b></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
<b>Входной контроль</b>	1. Теоретические основы управления капиталом организацией на фондовом рынке <b>Входное тестирование</b>	Понятийный и математический аппарат по предшествующим дисциплинам экономического и финансового профиля.
<b>ОПК.1.1</b> Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности	2. Ценные бумаги: понятие и виды <b>Письменное контрольное мероприятие</b>	Понятие и виды ценных бумаг. Структура фондового рынка.
<b>ОПК.1.1</b> Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности	3. Эмиссия ценных бумаг предприятием на фондовом рынке <b>Письменное контрольное мероприятие</b>	Эмиссия акций и облигаций предприятием на фондовом рынке. Законодательное регулирование эмиссии ценных бумаг.
<b>ОПК.1.1</b> 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 <b>Письменное контрольное мероприятие</b>	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