Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Сибирский государственный индустриальный университет»

Кафедра менеджмента и территориального развития

УТВЕРЖДАЮ
Директор института технологий
устойчивого развития
_____ А.В. Феоктистов
подпись
«____» _____ 20___ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление операциями на фондовом рынке

38.03.02 «Менеджмент»
(направленность (профиль): «Менеджмент организации»)

Квалификация выпускника
Бакалавр

Форма обучения
Очная форма

Срок обучения: 4 года

Год начала подготовки 2025

Новокузнецк
2025

СибГИУ
Подлинник электронного документа хранится в системе электронного согласования документов СибГИУ
ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭП
Сертификат: 1b8241b8e11f629c673def0838264027810374a8
Владелец: Директор ИЭиМ Феоктистов Андрей Владимирович
Действителен: с 11 сентября 2024 г. по 5 декабря 2025 г.
Дата и время: 20-05-2025 15:10:24 ПРОВЕРИТЬ ПОДПИСЬ

1 Цели и задачи освоения учебной дисциплины

Целями учебной дисциплины являются:

– формирование у обучающихся устойчивых знаний и навыков в области организации деятельности и управления на отечественном рынке ценных бумаг и финансовых деривативов.

Задачами учебной дисциплины являются:

– охарактеризовать теоретические основы функционирования фондового рынка и историю его развития;
– научить студентов свободному владению терминологией, пониманию проблем и тенденций развития российского фондового рынка на современном этапе;
– рассмотреть виды операций, совершаемых на фондовом рынке;
– раскрыть способы регулирования фондового рынка;
– привить обучающимся необходимые навыки и умения в проведении анализа эффективности операций с различными финансовыми инструментами фондового рынка;
– научить проводить исследования нормативно-правовой базы, регулирующей российский фондовый рынок и применять зарубежный опыт для решения задач управления фондовыми операциями.

2 Место учебной дисциплины в структуре ООП по направлению подготовки (специальности)

Учебная дисциплина относится к учебным дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений **Блока 1 «Дисциплины (модули)»** ООП по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 «Менеджмент».

Учебная дисциплина базируется на предварительном усвоении обучающимися учебных дисциплин:

– Бизнес-аналитика и визуализация данных;
– Управление инвестициями;
– Основы экономической культуры и финансовой грамотности;
– Информационные технологии;
– Экономическая теория;
– Экономика организации;
– Менеджмент;
– Математические методы в экономике;
– Методы принятия управленческих решений;
– Финансовое планирование;
– Налоговый менеджмент;
– Рынок ценных бумаг;
– Производственная практика;
– Личные финансы.

Учебная дисциплина дополняет знания и умения, получаемые по одновременно изучаемым и последующим учебным дисциплинам:

– Антикризисное управление;

– Риск-менеджмент;
– Банковский менеджмент;
– Преддипломная практика;
– Выполнение и защита выпускной квалификационной работы.

3 Планируемые результаты обучения по учебной дисциплине

Процесс изучения учебной дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

– Профессиональные компетенции

Наименование категории (группы) ПК	Код и наименование ПК	Код и наименование индикатора достижения ПК	Планируемые результаты обучения
	ПК-3: Способен разрабатывать инвестиционные проекты	ПК-3.1 Формулирует предложения по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности	– знать: критерии инвестиционной привлекательности ценных бумаг. – уметь: оценивать инвестиционную привлекательность фондовых инструментов в соответствии с критериями.

– Универсальные компетенции

Наименование категории (группы) УК	Код и наименование УК	Код и наименование индикатора достижения УК	Планируемые результаты обучения
Системное и критическое мышление	УК-1: Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1.3 Анализирует предлагаемые варианты решения задачи, оценивает их достоинства и недостатки	– знать: принципы, методы и технологии разработки управленческих решений на фондовом рынке. – уметь: выявлять преимущества различных вариантов действия на фондовом рынке .

4 Объем и содержание учебной дисциплины

Учебные занятия по учебной дисциплине проводятся в форме контактной работы и в форме самостоятельной работы обучающихся.

Контактная работа включает в себя занятия лекционного типа (лекции), занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы), промежуточную аттестацию обучающихся и иные формы взаимодействия обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации ООП на иных условиях, в том числе при

проведении промежуточной аттестации обучающихся. Контактная работа может проводиться с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

Объем учебной дисциплины

Семестр / курс		***ИТОГО***	***7 семестр***
Форма промежуточной аттестации			*зачет*
Трудоёмкость	*академ. час.*	***108***	*108*
	зачетных единиц	***3***	*3*
Лекции, *академ. час.*		***16***	*16*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Лабораторные работы, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Практические занятия, *академ. час.*		***32***	*32*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Курсовая работа / проект, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Консультации, *академ. час.*		***0***	*0*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Самостоятельная работа, *академ. час.*		***51***	*51*
в форме практической подготовки		***0***	*0*
Контроль, *академ. час.*		***9***	*9*
в форме практической подготовки		***0***	*0*

Содержание учебной дисциплины

Раздел 1 Фондовый рынок: структура и участники;

Тема 1.1 Функции и элементы фондового рынка (Сущность, состав, назначение фондового рынка. Место фондового рынка на финансовом рынке. Структура фондового рынка. Функции фондового рынка: общерыночные и специфические.
Регулирование российского рынка ценных бумаг. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг. Проблемы и перспективы развития российского рынка ценных бумаг.);

Тема 1.2 Участники фондового рынка (Характеристика участников фондового рынка. Оптовый и розничный сегменты фондового рынка. Пользователи фондового рынка. Понятие и классификации эмитентов и инвесторов, их цели на рынке. Виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, условия их лицензирования, совмещения, ограничения на деятельность);

Тема 1.3 Финансовые институты как субъекты фондового рынка (Роль банков на российском рынке ценных бумаг. Небанковская, банковская и смешанная модели рынка ценных бумаг. Возможные типы политики банков на рынке ценных бумаг.
Понятие и виды инвестиционных фондов по организационно-правовой форме, объектам инвестиций, возможности изъятия вложенных средств. Понятие инвестиционной компании. Содержание деятельности и классификация инвестиционных компаний на рынке ценных бумаг);

Тема 1.4 Управление операциями на первичном фондовом рынке (Необходимость конструирования ценных бумаг. Понятие эмиссии, ее формы (открытое и закрытое размещение), их достоинства и недостатки. Этапы эмиссии. Понятие и виды андеррайтинга. Функции андеррайтера. Понятие и структура эмиссионного синдиката. Распределение полномочий в эмиссионном синдикате. Особенности российского андеррайтинга. Андеррайтинговый и синдикативный договоры: понятия и основные положения. IPO: содержание, специфика российских условий, участники и этапы);

Тема 1.5 Управление операциями на биржевом рынке (Признаки и функции фондовой биржи. Виды фондовых бирж по типу организации. Организационная структура управления фондовой биржей. Порядок включения ценных бумаг в рыночный процесс. Со-держание биржевой заявки. Виды биржевых заявок. Аукционная организация торгов. Понятие сделки с ценной бумагой. Этапы жизненного цикла сделки и их содержание. Виды сделок с ценными бумагами в зависимости от срока их исполнения);

Тема 1.6 Организация внебиржевого оборота фондовых инструментов (Роль внебиржевого оборота. Преимущества и недостатки вне-биржевой торговли. Особенности сделок, заключаемых на внебиржевом рынке (участие посредников, параметры сделок). Организация электронной торговли ценными бумагами – сущность модулей электронной торговли);

Раздел 2 Инвестиционные решения на фондовом рынке;

Тема 2.1 Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг (Оценка конъюнктуры фондового рынка. Рейтинг ценных бумаг. Фондовые индексы);

Тема 2.2 Управление рисками на фондовом рынке (Общая характеристика и виды рисков на фондовом рынке. Методы оценки рисков. Этапы управления рисками);

Тема 2.3 Основы управления фондовым портфелем (Понятие и виды фондовых портфелей. Типы и этапы управления фондовым портфелем. Модели формирования оптимального фондового портфеля).

5 Перечень тем лекций

№ раздела / темы дисциплины	Темы лекций	Трудоемкость, *академ.час*	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	Фондовый рынок: структура и участники		
Тема 1.1.	Функции и элементы фондового рынка	1	
Тема 1.2.	Участники фондового рынка	2	
Тема 1.3.	Финансовые институты как субъекты фондового рынка	1	
Тема 1.4.	Управление операциями на первичном фондовом рынке	2	
Тема 1.5.	Управление операциями на биржевом рынке	2	

Тема 1.6.	Организация внебиржевого оборота фондовых инструментов	2	
Раздел 2.	Инвестиционные решения на фондовом рынке		
Тема 2.1.	Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг	2	
Тема 2.2.	Управление рисками на фондовом рынке	2	
Тема 2.3.	Основы управления фондовым портфелем	2	
Итого:		**16**	**0**

6 Перечень тем практических занятий (семинаров)

№ раздела / темы дисциплины	**Темы практических занятий (семинаров)**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	Анализ состояния и структуры фондового рынка	4	
Тема 2.1.	Использование инструментов технического анализа для принятия решений на фондовом рынке	12	
Тема 2.1.	Использование рейтингов ценных бумаг для принятия решений на фондовом рынке	6	
Тема 2.1.	Использование фондовых индекстов для принятия решений на фондовом рынке	4	
Тема 2.3.	Формирование оптимального портфеля ценных бумаг	6	
Итого:		**32**	**0**

7 Перечень тем лабораторных работ

№ раздела / темы дисциплины	**Темы лабораторных работ**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

8 Перечень тем курсовых работ (проектов)

№ раздела / темы дисциплины	**Темы курсовых работ (проектов)**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической**

			подготовки
	Отсутствуют		
Итого:		**0**	**0**

9 Виды самостоятельной работы

№ раздела / темы дисциплины	**Виды самостоятельной работы**	**Трудоемкость, *академ.час***	
		всего	**в форме практической подготовки**
Раздел 1.	1. Изучение лекционного материала; 2. Подготовка к практическому занятию.	20	
Раздел 2.	1. Выполнение домашнего задания; 2. Изучение лекционного материала; 3. Подготовка к практическому занятию; 4. Прохождение тестирования.	31	
Контроль	*Подготовка к зачёту*	9	
Итого:		**60**	**0**

10 Матрица компетентностных задач по учебной дисциплине

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	**Контролируемые компетенции**	**Оценочные средства**
Раздел 1.	ПК-3; УК-1	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Наблюдение за работой на практическом занятии
Раздел 2.	ПК-3; УК-1	1. Вопросы для устного обсуждения (опроса); 2. Домашнее задание; 3. Наблюдение за работой на практическом занятии; 4. Тестовые задания
Зачет.	ПК-3; УК-1	1. Вопросы к зачету

11 Входной контроль

11.1 Цель входного контроля − определить начальный уровень подготовленности обучающихся и выстроить индивидуальную траекторию обучения. В условиях личностно-ориентированной образовательной среды результаты входного оценивания обучающегося используются как начальные значения в индивидуальном профиле академической успешности обучающегося.

11.2 Описание оценочных средств

Форма проведения входного контроля – тестирование.

Длительность тестирования – 20 минут.

Тестирование проводится в течение первых двух недель изучения учебной дисциплины в СУО «Moodle».

Для проведения тестирования используются тестовые задания для входного контроля (для ответа на 1 вопрос, как правило, выделяется 2 минуты).

Шкала оценивания результатов тестирования

За каждый правильный ответ выставляется 1 балл. Оценка выставляется в зависимости от процента правильных ответов:

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Процент результативности (правильных ответов)	Оценка
86 до 100	«отлично»
от 67до 85	«хорошо»
от 50 до 66	«удовлетворительно»
менее 50	«неудовлетворительно»

Основываясь на результатах тестирования, формируется индивидуальная траектория обучающегося (группы обучающихся), исходя из следующих соображений:

– 86 – 100 % – обучающийся готов к изучению учебной дисциплины без дополнительного повторения изученного ранее материала;

– 50 – 67 % – обучающийся в целом готов к изучению учебной дисциплины, требуется повторение отдельных вопросов(тем) изученного ранее материала, необходимого для успешного освоения учебной дисциплины;

– 49% и менее – обучающийся имеет слабую подготовку к изучению учебной дисциплины, необходимы корректирующие занятия и консультации.

Тестовые задания для входного контроля знаний обучающихся приведены в приложении.

12 Текущий контроль

12.1 Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной) обучающихся. Данный вид контроля стимулирует у обучающихся стремление к систематической самостоятельной работе по изучению учебной дисциплины и позволяет оценить степень освоения изученного материала.

Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе педагогического работника, в том числе посредством использования СУО «Moodle».

Формы проведения текущего контроля – вопросы для устного обсуждения (опроса); домашнее задание; наблюдение за работой на практическом занятии; тестовые задания.

12.2 Описание оценочных средств

Шкалы оценивания (методики оценки)

12.2.1 Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля и подготовки обучающихся к изучению новой темы в начале занятия лекционного типа (лекции) педагогическим работником проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущего раздела (темы).

Критерии оценки:

– правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

– полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

– рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

– своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе (учитывается умение грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт при устном ответе);

– использование дополнительного материала (обязательное условие);

– рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения задания, устного ответа во времени).

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

– полно и аргументировано отвечает по содержанию задания;

– обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры, в том числе самостоятельно составленные;

– излагает материал последовательно и правильно.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1 – 2 ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

– излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;

– не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;

– излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному освоению последующего материала.

12.2.2 Рекомендации по оцениванию домашнего задания

Домашнее задание – это самостоятельная форма учебной деятельности обучающегося, которая осуществляется без непосредственного руководства и контроля со стороны педагогического работника, но по его поручению.

Критерии оценки:

– правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);

– полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);

– сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);

– логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный ответ, грамотно пользоваться специальной терминологией);

– рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);

– использование при ответе требований нормативных документов, учебной литературы (обязательное условие);

– использование графических элементов с целью выделения особо значимой информации: таблиц, схем, рисунков и т.п.

Критерии оценки домашнего задания

Наименование параметра оценки	Оценка
Обучающийся выполнил задание в полном объёме; полно и аргументировано отвечает по содержанию задания; обнаруживает понимание материала; может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры, в том числе самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно.	отлично
Обучающийся выполнил задание, удовлетворяющее тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает несколько незначительных ошибок.	хорошо
Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных	удовлетворительно

Наименование параметра оценки	Оценка
положений задания, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке ответа; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.	
Обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений или ответа в целом, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «неудовлетворительно» отмечает такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному освоению последующего материала.	неудовлетворительно

12.2.3 Рекомендации по оцениванию результатов тестирования обучающихся

Тестирование проводится по изученным разделам (темам) учебной дисциплины для выявления уровня знаний и умений обучающегося, мотивирования обучающегося к активизации самостоятельной работы по усвоению учебного материала, выявления и устранения пробелов в знаниях, повышения дисциплины и организации учебной деятельности обучающегося.

Тестирование проводится в СУО «Moodle» в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся. Для тестирования используется 20 вопросов из базы типовых тестовых заданий по изученным разделам (темам) учебной дисциплины. Обучающийся выбирает один ответ из предложенных вариантов ответа. В случае выбора неправильного ответа обучающийся получает за данный вопрос 0 баллов; в случае правильного ответа – 1 балл.

Оценка формируется в соответствии с критериями таблицы:

Максимальный балл	Проходной балл	Оценка
20	не менее 18	отлично
17	не менее 14	хорошо
13	не менее 10	удовлетворительно
9	–	неудовлетворительно

12.2.4 Рекомендации по оцениванию в процессе наблюдения за работой на практическом занятии

Наблюдение за работой на практическом занятии – важнейший компонент контроля деятельности обучающихся и качества их обучения.

Критерии оценки в процессе наблюдения за работой на практическом занятии:

– самостоятельность выполнения задания и работы с методическими указаниями (учитывается работа в течение занятия, быстрота и способность нахождения в методических указаниях нужной информации);

– правильность выполнения работы (учитывается последовательность выполняемых действий, умение работать с инструментами и/или средствами вычислительной техники);

– рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения работы с учетом индивидуальных особенностей обучающихся);

– активность обучающегося при выполнении практической работы (учитывается индивидуальная работа и работа в группе).

Критерии оценки по результатам наблюдения за работой на практическом занятии

Наименование параметра оценки	Максимальное количество баллов
Самостоятельно выполняет задания; умеет работать с методическими указаниями.	2,5
Указанные в методических указаниях действия выполняет в правильной последовательности; умеет работать с инструментами и/или средствами вычислительной техники.	1,25
Рационально использует время, отведенное на задание; проявляет активность при выполнении практической работы.	1,25
Итого	**5**

Максимальное количество – 5 баллов соответствует оценке «отлично», 4 балла – «хорошо», 3 балла – «удовлетворительно», 2 балла – «неудовлетворительно».

Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихся по разделам (темам) учебной дисциплины приведены в приложении.

13 Промежуточная аттестация

13.1 Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине предназначены для оценки степени достижения запланированных результатов обучения по завершению изучения учебной дисциплины в установленной учебным планом форме и позволяют определить качество усвоения изученного материала.

Итоговой формой контроля сформированности компетенций у обучающихся по учебной дисциплине является: зачет.

Оценочные материалы для промежуточной аттестации обучающихся включают: вопросы к зачету.

13.2 Оценивание обучающегося на зачете

Оценка	Требования к знаниям
зачтено	Оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, если он твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, обладает необходимыми умениями и приемами их выполнения, а также имеет достаточно полное представление о значимости знаний по учебной дисциплине.

Оценка	Требования к знаниям
не зачтено	Оценка «не зачтено» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, неуверенно отвечает, допускает серьезные ошибки, не имеет представлений по методике выполнения практической работы. Как правило, оценка «не зачтено» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по данной учебной дисциплине.

Задания и вопросы для промежуточной аттестации обучающихся приведены в приложении.

14 Учебно-методическое и информационное обеспечение учебной дисциплины

а) литература:

1 Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. – URL: https://urait.ru/bcode/560802 (дата обращения: 16.05.2025);

2 Михайленко, М. Н. Финансовые рынки и институты : учебник для вузов / М. Н. Михайленко. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 351 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16945-4. – URL: https://urait.ru/bcode/560053 (дата обращения: 16.05.2025);

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, 2024. — 379 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15055-1. – URL: https://urait.ru/bcode/537151 (дата обращения: 16.05.2025);

4 Иванова, Е. В. Финансовые расчеты и операции на фондовом рынке : учебное пособие / Е. В. Иванова, Ю. В. Лунева, В. В. Шипунова ; Сиб. гос. индустр. ун-т. – Изд. 2-е, перераб. и доп. – Новокузнецк : Изд. центр СибГИУ, 2017. – 226 с. – URL: https://library.sibsiu.ru/LibrEduMethodSectionsEditionsFiles.asp?lngSection=20&lngEdition=4370 (дата обращения: 16.05.2025);

5 Иванова, Е. В. Рынок ценных бумаг : учебное пособие для вузов / Е. В. Иванова, Ю. В. Лунева, О. Н. Патока ; Сиб. гос. индустр. ун-т. – Новокузнецк : Изд. центр СибГИУ, 2010. – 176 с. – URL: https://library.sibsiu.ru/LibrEduMethodSectionsEditionsFiles.asp?lngSection=20&lngEdition=2923 (дата обращения: 16.05.2025).

б) ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1 Электронный каталог : сайт / Научно-техническая библиотека СибГИУ. – Новокузнецк, [199 –]. – URL: http://libr.sibsiu.ru. – URL: https://libr.sibsiu.ru;

2 Электронная библиотека // Научно-техническая библиотека СибГИУ : сайт. – Новокузнецк, [200 –]. – URL: http://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: https://library.sibsiu.ru/LibrELibraryFullText.asp;

3 Консультант студента : электронно-библиотечная система / ООО «КОНСУЛЬТАНТ СТУДЕНТА». – Москва, [200 –]. – URL: http://www.studentlibrary.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

4 ЛАНЬ : электронно-библиотечная система : [коллекция «Единая профессиональная база знаний для технических вузов - Издательство Лань" ЭБС»] / ООО «Издательство ЛАНЬ». – Санкт-Петербург, [200 –]. – URL: http://e.lanbook.com. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

5 Образовательная платформа ЮРАЙТ / ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ». – Москва, [200 –]. – URL: https://urait.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей;

6 Университетская библиотека онлайн : электронно-библиотечная система / ООО «Директ-Медиа». – Москва, [200 –]. – URL: https://biblioclub.ru. – Режим доступа: для авторизир. пользователей. – URL: http://www.biblioclub.ru;

7 НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА eLIBRARY.RU : база данных / ООО «НЭБ». – Москва, [200 –]. – URL: http://elibrary.ru. – Режим доступа: по подписке;

8 Электронные периодические издания ИВИС : универсальная база данных / ООО «ИВИС». – Москва, [200 –]. – URL: http://eivis.ru. – Режим доступа: по подписке.

в) лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

– 7-Zip;
– Adobe Acrobat Reader;
– Astra Linux Special Edition;
– Kaspersky Endpoint Security;
– Microsoft Office;
– Microsoft Windows;
– OnlyOffice;
– Бизнес-аналитик;
– Р7-Офис.

г) базы данных и информационно-справочные системы:

1 ГАРАНТ : справочно-правовая система / ООО «Правовой центр «Гарант». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.;

2 КонсультантПлюс : справочно-правовая система / ООО «Информационный центр АНВИК». – Новокузнецк, [199 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть библиотеки Сиб. гос. индустр. ун-та.;

3 Техэксперт : информационно-справочная система / ООО «Группа компаний «Кодекс». – Кемерово, [200 –]. – Режим доступа: компьютерная сеть Сиб. гос. индустр. ун-та.

15 Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины

Материально-техническое обеспечение учебной дисциплины включает учебные аудитории, оснащенные оборудованием, компьютерной техникой, и техническими средствами обучения, в том числе:
- учебную аудиторию для проведения занятий лекционного типа, оборудованную учебной доской, экраном и мультимедийным проектором;
- учебную аудиторию для проведения занятий семинарского типа (практических занятий), оснащенную учебной доской и компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет»;
- учебную аудиторию (помещения) для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, научно-техническую библиотеку СибГИУ.

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки (специальности) 38.03.02 «Менеджмент».

Составитель(и):

заведующий кафедрой Иванова Елена Владимировна (кафедра менеджмента и территориального развития).

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и утверждена на заседании кафедры.

Согласована:

Заместитель директора по закупкам –
начальник управления обеспечения производства,
комплектации и кооперации
ПАО «УРАЛМАШЗАВОД» А.А. Фаст

Приложение

Тестовые задания для входного контроля знаний обучающихся

Выберите один правильный ответ.

1) В какой форме в рыночной экономике собственники труда как фактора производственного процесса получают доход за использование данного ресурса:
а) в форме заработной платы;
б) в форме процента;
в) в форме прибыли;
г) в форме ренты.

2) В какой форме в рыночной экономике собственники природных ресурсов (земли) как фактора производственного процесса получают доход за использование данного ресурса:
а) в форме заработной платы;
б) в форме процента;
в) в форме прибыли;
г) в форме ренты.

3) В какой форме в рыночной экономике собственники предпринимательской способности как фактора производственного процесса получают доход за использование данного ресурса:
а) в форме заработной платы;
б) в форме процента;
в) в форме прибыли;
г) в форме ренты.

4) Что является элементами издержек производства:
а) амортизация основного капитала;
б) налог на прибыль;
в) выручка от реализации продукции;
г) дивиденды акционерам.

5) Как рассчитывается показатель «рентабельность продукции»?
а) отношение цены товара к прибыли от его реализации;
б) отношение прибыли от реализации товара к издержкам егопроизводства;
в) отношение издержек производства товара к прибыли от егореализации;
г) отношение издержек производства товара к его цене.

6) Как видоизменяется график спроса на товар (актив) при увеличении спроса на товары (активы) на рынке:
а) смещается вправо и вниз;
б) смещается влево и вниз;
в) смещается вправо и вверх;
г) смещается влево и вверх.

7) Смещение графика предложения товара (актива) при снижении предложения будет означать, что

а) то же количество товара будет произведено по меньшей цене;
б) то же количество товара будет произведено по большей цене;
в) по той же цене будет произведено меньшее количество товара;
г) по той же цене будет произведено большее количество товара.

8) Смещение графика спроса на товар (актив) при увеличенииспроса будет означать, что

а) то же количество товара будет куплено по меньшей цене; б) то же количество товара будет куплено по большей цене; в) по той же цене будет куплено меньшее количество товара; г) по той же цене будет куплено большее количество товара.

9) Модель рыночной экономики, при которой на рынке присутствует очень большое количество компаний-производителей, производится однотипный товар и отсутствует контроль над ценами, имеет название:

а) совершенной конкуренции;
б) чистой монополии;
в) монополистической конкуренции;
г) олигополии.

10) Основными поставщиками ресурсов на финансовом рынке являются:

а) местные органы государственной власти;
б) домохозяйства;
в) страховые компании;
г) паевые инвестиционные фонды.

Задания и вопросы для текущего контроля знаний обучающихсяпо разделам (темам) учебной дисциплины

1 Устный опрос на лекциях

Раздел 1. Рынок ценных бумаг: структура и участники.

Перечень вопросов для устного опроса:

1 В чем отличие рынка ценных бумаг от других видов рынка?

2 Какие функции выполняет рынок ценных бумаг?

3 В составе рынка ценных бумаг можно выделить денежный рыноки рынок капитала.

4 Дайте краткую характеристику сегментов фондового рынка.

5 В чем различия первичного и вторичного рынков ценных бумаг?

6 Перечислите основных участников первичного и вторичного рынков ценных бумаг.

7 Какие способы размещения ценных бумаг на первичном рынкевам известны?

8 Что такое андеррайтинг? Каковы функции андеррайтера?

9 Какие виды андеррайтинга Вам известны?

10 Раскройте понятие фондовой биржи.

11 Каковы функции фондовой биржи?

12 Какова структура вторичного рынка ценных бумаг?

13 Опишите порядок эмиссии ценных бумаг.

14 В чем отличие биржевого и внебиржевого вторичного рынка?

15 Что такое листинг и каковы его этапы?

16 Что такое «проспект эмиссии»?

17 Какую информацию о ценных бумагах и финансово-хозяйственной деятельности должен раскрывать эмитент публично размещаемых ценных бумаг?

18 Каковы особенности размещения ценных бумаг в открытой (публичной) и закрытой (частной) формах?

19 Какие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг разрешено совмещать в России?

20 Что такое «номинальное держание»?

21 Что общего и каковы различия в функциях депозитариев и реестродержателей?

22 К какой модели (банковской, небанковской, смешанной) можно отнести российский рынок ценных бумаг? Почему?

23 Какие виды деятельности, признаваемые профессиональными в Законе РФ «О рынке ценных бумаг», относятся к деятельности по перераспределению денежных ресурсов и финансовому посредничествуи деятельности по организационно-техническому и информационному обслуживанию выпуска и обращения ценных бумаг?

24 Каковы условия получения лицензии на осуществление различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг?

25 Что такое клиринговые организации?

Раздел 2. Управление операциями на фондовом рынке.

Перечень вопросов для устного опроса:

1 Какие два подхода выделяют при оценке инвестиционной привлекательности активов?

2 Линия сопротивления – это …?

3 Линия поддержки – это…?

4 Назовите приемы технического анализа.

5 В чем заключается сущность фундаментального анализа?

6 Что такое кредитный рейтинг?

7 Какие рейтинги различают в зависимости от статуса заемщика?

8 Как классифицируются биржевые индексы?

9 Какие функции выполняют фондовые индексы?

10 Что такое системный риск и каковы его разновидности?

11 Какие особенности имеет системный риск?

12 Что такое несистемный риск и каковы его разновидности?

13 Какие методы оценки рисков применимы при инвестировании вфинансовые активы?

14 Назовите этапы управления рисками.

15 Назовите типы фондовых портфелей.

16 Какие подходы выделяют при управлении фондовымпортфелем?

17 Поясните суть активного управления портфелем.

18 Назовите этапы активного управления портфелем.

19 Поясните суть пассивного управления портфелем.

20 Поясните суть модели CAPM.

2 Тестирование по результатам освоения лекционногоматериала и самостоятельной работы

Тестирование проводится для определения степени усвоения материалов лекций, а также выполнения самостоятельной работы в рамках часов, отведенных на самостоятельную работу обучающихся, в СУО «Moodle».

Перечень вопросов для тестирования:

1 Сфера экономических отношений, связанных с выпуском и обращением ценных бумаг, — это:

а) рынок недвижимости;

б) рынок ценных бумаг;

в) рынок драгоценных камней и драгоценных металлов.

2 Место, где происходит первичная эмиссия первичное размещение ценных бумаг, – это:

а) первичный рынок;

б) вторичный рынок;

в) третичный рынок.

3 Рынок, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг, — это:

а) первичный рынок;

) вторичный рынок;

в) третичный рынок.

4 Рынок с немедленным исполнением сделок в течение 1–2 рабочих дней, не считая дня заключения сделки, – это:

а) кассовый рынок;

б) срочный рынок;

в) организованный рынок.

5 Рынок, на котором заключаются разнообразные по виду сделки со сроком исполнения, превышающим 2 рабочих дня, – это:

а) срочный рынок;

б) кассовый рынок;

в) неорганизованный рынок.

6 Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг на основе законодательно установленных правил между лицензированными профессиональными посредниками, – это:

а) неорганизованный рынок;

б) кассовый рынок;

в) организованный рынок.

7 Рынок, где осуществляется обращение ценных бумаг без соблюдения единых для всех участников рынка правил, – это:

а) организованный рынок;

б) неорганизованный рынок;

в) срочный рынок.

8 Сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах, – это:

а) биржевой рынок;

б) внебиржевой рынок;

в) срочный рынок.

9 Рынок, организованный фондовой биржей и работающими на ней брокерскими и дилерскими фирмами, – это:

а) биржевой рынок;

б) внебиржевой рынок;

в) срочный рынок.

10 Что относится к субъектам фондового рынка?

а) акция;

б) брокер;

в) облигация.

11 Что относится к объектам фондового рынка?

а) акция;

б) брокер;

в) эмитент.

12 Что относится к инфраструктуре фондового рынка?

а) регистрационная сеть;

б) спрэд;

в) органы регулирования.

13 К общерыночным функциям фондового рынка относятся:

а) перераспределение и страхование рисков;

б) ценообразование;

в) притяжение венчурного капитала.

14 К специфическим функциям фондового рынка относятся:

а) коммерческая;

б) ценообразовательная;

в) притяжение венчурного капитала.

15 Ведущая роль в области государственного регулирования фондового рынка принадлежит:

а) Центральному Банку РФ;

б) Министерству финансов;

в) Агентству по страхованию вкладов.

16 К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НЕ относится деятельность:

1) эмиссионная;

2) по ведению и хранению реестра собственников ценных бумаг;

3) по управлению ценными бумагами;

4) по определению взаимных обязательств;

5) инвестиционная.

17 Физическое лицо на законном основании функции брокера на рынке ценных бумаг выполнять:

1 может;

2 не может;

3 может только после получения лицензии.

18 По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер действует:

1) за собственный счет;

2) за счет клиента;

3) за собственный счет или счет клиента в зависимости от положений договора.

19 По договору комиссии на операции с ценными бумагами брокер заключает юридические сделки от имени:

4) своего;

5) клиента;

6) своего и клиента в зависимости от положений договора.

20 Основанием для отказа в регистрации выпуска эмиссионных ценных бумаг является:

1) нарушение эмитентом требований законодательства РФ о ценных бумагах;

2) кредиторская задолженность;

3) отсутствие прибыли на дату принятия решения об эмиссии.

3 Выполнение домашнего задания

Домашнее задание, теоретический и методический материал для самостоятельного его выполнения представлены в методических указаниях к практическим занятиям и организации самостоятельной работы обучающихся. Домашнее задание предназначено для определения степени усвоения материалов лекции и практических занятий в рамках выполнения самостоятельной работы в СУО Moodle.

Задание выполняется по вариантам. Номер варианта соответствует последней цифре зачетной книжки обучающегося.

Пример домашнего задания:

1 Приведите рейтинги ценных бумаг 3-х любых компаний (отечественных или зарубежных), представленных в рейтинге агентства

«S&P». Поясните, к какому классу риска / инвестиционной привлекательности, согласно данному рейтингу, относятся ценные бумаги выбранного Вами эмитента.

2 Приведите рейтинги ценных бумаг 3-х любых компаний (отечественных или зарубежных), представленных в рейтинге агентства «Fitch». Поясните, к какому классу риска/инвестиционной привлекательности, согласно данному рейтингу, относятся ценные бумаги выбранного Вами эмитента.

3 Приведите рейтинги ценных бумаг 3-х любых компаний (отечественных или зарубежных), представленных в рейтинге агентства «Moody's». Поясните, к какому классу риска/инвестиционной привлекательности, согласно данному рейтингу, относятся ценные бумаги выбранного Вами эмитента.

4 Дайте характеристику фондового индекса S&P-100: страна происхождения, какие бумаги включаются в расчет, методика и периодичность расчета, динамика за последний месяц/год.

5 Дайте характеристику фондового индекса S&P-500: страна происхождения, какие бумаги включаются в расчет, методика и периодичность расчета, динамика за последний месяц/год.

6 Дайте характеристику фондового индекса FTSE-100: страна происхождения, какие бумаги включаются в расчет, методика и периодичность расчета, динамика за последний месяц/год.

7 Дайте характеристику фондового индекса CAC-40: страна происхождения, какие бумаги включаются в расчет, методика и периодичность расчета, динамика за последний месяц/год.

8 Дайте характеристику фондового индекса DAX-30: страна происхождения, какие бумаги включаются в расчет, методика и периодичность расчета, динамика за последний месяц/год.

9 Дайте характеристику фондового индекса DJ Composite: страна происхождения, какие бумаги включаются в расчет, методика и периодичность расчета, динамика за последний месяц/год.

10 Дайте характеристику фондового индекса DJ Industial: страна происхождения, какие бумаги включаются в расчет, методика и периодичность расчета, динамика за последний месяц/год.

4 Выполнение практических работ

Задания для практических работ, теоретический и методический материал для самостоятельного изучения и вопросы для собеседования представлены в методических указаниях к практическим занятиям.

Примерный перечень заданий для практических работ

Раздел 2 Инвестиционные решения на фондовом рынке

1. Заполните таблицу сравнительной характеристики фундаментального и технического направления анализа фондового рынка

Таблица – Сравнительная характеристика фундаментального и технического направления анализа фондового рынка

Критерии сравнения	Фундаментальный анализ	Технический анализ
1 Содержание анализа		
2 Используемые инструменты		
3 Преимущества		
4 Недостатки		

2. Представьте в табличной форме или в форме рисунка классификацию рисков по возможности их диверсификации. Приведите примеры рисков каждой группы.

3. Представьте в табличной форме или в форме рисунка классификацию фондовых портфелей по источнику дохода. Укажите примеры фондовых инструментов, входящих в портфель каждого вида.

4. Представьте в табличной форме или в форме рисунка классификацию портфелей по соотношению “риск/доход”. Укажите примеры фондовых инструментов, входящих в портфель каждого вида.

5. Проанализируйте свечной график акций Сбербанка (рисунок). Что Вы можете сказать о прогнозной динамике цены акций?



Рисунок – График цены акций Сбербанка

6. Проанализируйте свечной график привилегированных акций Метчел (рисунок). Что Вы можете сказать о прогнозной динамике цены акций?



Рисунок – График цены акций Метчел

7. Фондовый индекс состоит из акций трех компаний: A, B и C. Индекс рассчитывается как простое среднее арифметическое.5 На момент начала расчета индекса цена акции A была равна 15 руб., B – 20 руб., C – 40 руб. Определить значение индекса на момент начала его расчета.

8. Фондовый индекс состоит из акций трех компаний: A, B и C. Индекс рассчитывается как простое среднее арифметическое. На момент начала расчета индекса цена акции A была равна 15 руб., B – 20 руб., C – 40 руб. Через год курсы акций компаний A, B и C составили: A – 25 руб., B – 30 руб., C – 60 руб. Определить значение индекса в этот момент. На основе значений индекса охарактеризовать рост стоимости акций за год.

9. Установите правильную последовательность этапов управления инвестиционным портфелем:

1) мониторинг, т.е. постоянное изучение и анализ факторов, которые могут вызвать изменения в инвестиционном портфеле, пересмотр портфеля;

2) оценка эффективности портфеля ценных бумаг;

3) выбор инвестиционной политики;

4) формирование портфеля ценных бумаг;

5) анализ рынка ценных бумаг, определение уровня дохода по разным ценным бумагам.

Охарактеризуйте каждый этап управления инвестиционным портфелем.

10. Определите и объясните: верны или нет следующие утверждения:

– сбалансированный портфель ценных бумаг всегда обеспечивает в равной степени и доходность, и надежность инвестиций;

– активное управление портфелем всегда является более эффективным с точки зрения достижения высокой доходности;

– диверсификация вложений ведет к снижению систематического риска;

– портфель, составленный из одних облигаций, не может обеспечить высокую доходность вложений.

11. Определите и объясните: верны или нет следующие утверждения:

– при инвестировании на фондовом рынке риск можно минимизировать, но никогда – свести к нулю;

– чем больше падает цена облигации, тем выше доходность по ней;

– рыночная стоимость акций, переоцененных компаний, растет медленнее, чем рынок акций в целом;

– рыночный риск – аналогичен систематическому риску.

12. Обоснуйте причины усиления роли финансового риска на современном финансовом рынке.

13. Определите возможные угрозы для инвестора, вкладывающего средства в акции нефтедобывающей компании.

14. Сравните по показателям «ликвидность», «доходность» и «риск» варианты инвестирования либо в облигации Кемеровской области, либо в акции «Сбербанка».

15. Выделите определяющие факторы риска вложения средств в развитие инфраструктуры Кемеровской области.

16. На примере активов рынка ценных бумаг сформулируйте ситуации определенности, риска и неопределенности.

17. Сравните по показателям «ликвидность», «доходность» и «риск» варианты инвестирования либо в акции «ВТБ-24», либо в покупку квартиры.

18. Проведите качественный анализ риска инвестирования средств в недвижимость.

19. Сравните по показателям «ликвидность», «доходность» и «риск» варианты инвестирования либо в акции «Норильского никеля», либо в банковский вклад в рублях.

20. Дайте определение процесса управления риском на финансовом рынке и выделите набор необходимых для этого процедур.

21. Сравните по показателям «ликвидность», «доходность» и «риск» варианты инвестирования в государственные краткосрочные облигации РФ либо в паевой инвестиционный фонд акций.

22. Рассмотрите методы уклонения от рисков на примере инвестирования средств в производство продуктов питания.

23. Рассмотрите все виды финансовых рисков на примере инвестирования средств в АЗС.

24.Сравните по показателям «ликвидность», «доходность» и «риск» варианты инвестирования либо в паевой инвестиционный фонд акций либо в банковский вклад.

25. Рассмотрите методы диверсификации рисков на примере портфельного инвестирования в ценные бумаги.

26.Сравните по показателям «ликвидность», «доходность» и «риск» варианты инвестирования либо в структурную облигацию, номинал которой выражен в золоте, либо в покупку золотых слитков.

5 Вопросы к зачету для промежуточной аттестации

1 Функции фондового рынка

2 Первичный рынок ценных бумаг. Процедура эмиссии ценных бумаг

3 Вторичный рынок ценных бумаг

4 Классификация участников рынка ценных бумаг

5 Сравнительная характеристика брокерской и дилерской деятельности

6 Сравнительная характеристика регистраторской и депозитарной деятельности

7 Понятие и функции андеррайтеров

8 Характеристика андеррайтинга, наиболее выгодного эмитенту

9 Функции фондовой биржи

10 Преимущества и недостатки листинга для эмитента и инвестора

11 Правила установления биржевого курса

12 Виды биржевых сделок

13 Государственное регулирование фондового рынка

14 Понятие и задачи саморегулируемых организаций на рынкеценных бумаг

15 Фондовый индекс – понятие, виды, способы расчета

16 Сравнительная характеристика фундаментального и технического направления анализа фондового рынка

17 Рейтинги ценных бумаг

18 Участники биржевых торгов

19 Виды рисков на рынке ценных бумаг

20 Классификация инвестиционных портфелей

21 Модели управления портфелем ценных бумаг

22 Сущность модели Г.Марковица