

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
инклюзивного высшего образования
«Московский государственный гуманитарно-экономический
университет»

Факультет экономики
Кафедра финансов, бухгалтерского учета и налогообложения



УТВЕРЖДАЮ
Проректор по УМР
М.А. Ковалева
_____ 2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ

образовательная программа направления подготовки 38.04.02 Менеджмент

шифр, наименование

Б1.Б.02 «Дисциплины (модули)», базовая часть

шифр

наименование блока

наименование части

Профиль программы

Финансовый менеджмент

Квалификация (степень) выпускника

Магистр

Форма обучения:

Очная

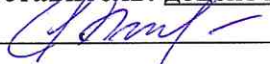
Курс 1,2 семестр 2, 3

Москва
2020


Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования направления (специальности) 38.04.02 «Менеджмент», утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации № 322 от 30.03.2015 г.

Зарегистрировано в Минюсте России « 15 » 04.15 № 36854.


Составитель: доцент кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения

 Чугумбаев Р.Р. 07.07.20

Рецензент: доцент кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения
место работы, занимаемая должность

 Миронова Н.А. 07.07.20 2020 г.
подпись Ф.И.О. Дата

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения (протокол № 15 от «09» июля 2020 г.)

Заведующий кафедрой  Нестеренко Ю.Н. 09.07. 2020 г.
подпись Ф.И.О. Дата


СОГЛАСОВАНО

Начальник
Учебно-методического управления

« 28 » 08 2020 г.  Дмитриева И.Г.

СОГЛАСОВАНО

Декан
факультета

« 28 » 08 2020 г.  Дегтева Л.В.

СОГЛАСОВАНО

Заведующий
библиотекой

« 18 » 08 2020 г.  Ахтырская В.А.

РАСМОТРЕНО И
ОДОБРЕНО
УЧЕБНО - МЕТОДИЧЕСКИМ
СОВЕТОМ МГГЭУ
ПР № 01 « 31 » 08 2020 г.

1. Цели и задачи дисциплины, ее место в учебном процессе, требования к уровню освоения содержания дисциплины

1.1. Цели и задачи изучения дисциплины

Главной целью программы является подготовка магистров по направлению 38.04.02 «Менеджмент», обученных в соответствии с требованиями, выдвигаемыми современной глобальной экономической средой, способных оперативно и адекватно реагировать на постоянно изменяющиеся экономические, финансовые условия, а также формирование знания об управлении финансовыми активами, о стратегиях портфельного управления активами, принадлежащими частным и институциональным инвесторам, на основе использования методов инвестиционного анализа.

В результате прослушанного курса у студентов формируется целостное представление о финансовых активах предприятия, знания о специфике элементов, их составляющих, механизмах принятия управленческих решений, касающихся запасов, дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить сущность финансовых активов как экономической категории, их роль и значение на макро- и микроуровнях;
- рассмотреть классификацию финансовых активов и их структуру;
- исследовать источники финансирования капитальных вложений и методы выбора наиболее надежных из них;
- овладеть методикой экономического обоснования капитальных вложений;
- получить представление о порядке формирования оптимального портфеля инвестиций в организации;
- овладеть инструментами оценки инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций;
- сформировать представление о финансовых инструментах, выполняющих роль эквивалентов денежных средств предприятия.

В процессе обучения магистранты получают достаточно серьезную теоретическую подготовку, открывающую перед ними возможность в дальнейшем заниматься научно-исследовательской работой, продолжить обучение в аспирантуре и докторантуре.

1.2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- сущность и специфику управления финансовыми активами, его отличия от других видов управленческой деятельности;
- принципы управления финансовыми активами предприятия;
- основные элементы, составляющие финансовые активы предприятия, их общие и особенные характеристики;
- предпосылки возникновения, методы и способы минимизации финансовых рисков;
- особенности формирования инвестиционного капитала.

Уметь:

- использовать знания по функционированию финансовых активов для принятия управленческих решений;
- формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов;
- проводить самостоятельный финансово-инвестиционный анализ и принимать

финансовые и инвестиционные решения, связанные с активами;
 –управлять финансовыми рисками, связанными с формированием и движением активов организации.

Владеть:

–системным представлением о функционировании финансовых активов;
 –навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами;
 –навыками аналитико-синтетической деятельности.

Изучение данной дисциплины направлено на формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Наименование результата обучения
ОК-1	способность к абстрактному мышлению, анализу, синтезу
ПК-3	способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

1.3. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Управление финансовыми активами» является обязательной дисциплиной магистерской программы «Финансовый менеджмент» по направлению 38.04.02 «Менеджмент». Учебная дисциплина является последующей для дисциплин «Финансовый менеджмент (продвинутый курс)», «Современные концепции финансового менеджмента», а также предшествующей для выполнения выпускной квалификационной работы.

2. Содержание дисциплины

2.1. Объем дисциплины и виды учебной работы

Семестр – 2,3 вид отчетности –зачет, экзамен.

№ раздела	Наименование раздела, тема	Содержание раздела	Форма текущего контроля
1	2	3	4
1.	Экономическая сущность, классификация и структура финансовых активов	<p>Экономическая сущность финансовых активов в процессе предпринимательской деятельности. Состав финансовых активов предприятия.</p> <p>Финансовые рынки, их сущность и виды. Назначение и функции отдельных сегментов финансового рынка. Особенности формирования и функционирования в России финансовых рынков.</p> <p>Финансовые институты, их функции и задачи. Становление и развитие финансовых институтов в России.</p>	Опрос, практическое задание
2.	Источники и методы финансирования хозяйственной деятельности	<p>Состав и характеристика источников финансирования капитальных вложений в современных условиях.</p> <p>Финансирование капитальных вложений на макроуровне. Внешние источники финансирования капитальных вложений в национальную экономику.</p>	Опрос, практическое задание

	организации	<p>Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений . Состав и структура собственных источников средств. Привлеченные и заемные средства предприятия инвестора. Государственные средства, предоставляемые на целевое инвестирование. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Инвестиционный налоговый кредит. Привлечение капитала через рынок ценных бумаг. Привлечение капитала через кредитный рынок.</p> <p>Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.</p>	
3.	Управление финансовыми вложениями в ценные бумаги. Портфель ценных бумаг.	<p>Основные инструменты рынка ценных бумаг. Акции, облигации, производные ценные бумаги. Их общая характеристика.</p> <p>Инвестиционные качества ценных бумаг. Методы и показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Определение цены и доходности облигаций, акций и других ценных бумаг.</p> <p>Риск вложений в ценные бумаги, его виды. Измерение риска. Соотношение риска и доходности ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.</p> <p>Понятие инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования, достигнутому соответствию целей инвестирования. Их характеристика.</p> <p>Доходность портфеля. Риск портфеля. Влияние на риск портфеля коэффициентов корреляции входящих в портфель акций. Расчет доходности и риска портфеля.</p> <p>Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель.</p> <p>Акции как объект инвестирования. Методы определения курсовой стоимости акций. Облигации как объект инвестирования. Оценка курсовой стоимости облигаций. Условия выхода облигаций на открытый рынок. Алгоритм выпуска облигационного займа. Управление портфелем инвестиций. Инновации в инвестиционной деятельности</p>	Опрос, практическое задание Контр. работа №1
4.	Инвестиционные риски и пути их снижения.	<p>Инвестиционный риск, экономический риск, классификация рисков, жизненный цикл инвестиционного проекта, управление рисками, субъективные и объективные методы определения рисков, фактор «бета», диверсификация риска,</p>	Опрос, практическое задание

		<p>лимитирование, страхование и самострахование, хеджирование риска.</p> <p>Методы качественных оценок инвестиционных рисков: метод анализа уместности затрат, метод аналогий. Методы количественной оценки рискованности проектов. Анализ чувствительности. Анализ вариантов. Метод расчета критических точек проекта. Статистический метод.</p>	
5.	Информационное и программное обеспечение управления финансовыми активами	<p>Задачи государственной политики в области формирования современной инфраструктуры предоставления информации на рынке финансовых активов. Виды информации. Пользователи информации. Виды показателей для различных пользователей информации на рынке финансовых активов..</p> <p>Формирование телекоммуникационных систем информации на рынке финансовых активов. Права и обязанности участников системы. Правила раскрытия информации. Меры по обеспечению надежности раскрываемой информации. Документы, регулирующие и устанавливающие порядок раскрытия информации.</p> <p>Правила предоставления рекламы. Критерии определения недобросовестной рекламы. Ответственность за недобросовестную рекламу.</p> <p>Современные требования, предъявляемые к программным продуктам. Характеристика основных качеств программных продуктов "COMFAR" и "PROSPIN", используемых в мировой практике (UNIDO).</p> <p>Характеристика основных качеств программных продуктов, используемых в РФ "PROJECT EXPERT", "Альт-Инвест" и др.</p>	Опрос, практическое задание, Контрольная работа №2

3. Структура дисциплины

Вид работы	Очная форма обучения		
	Трудоемкость, 144 часа		
	2 сем	3 сем	Всего
Общая трудоемкость	72	72	144
Аудиторная работа:			
<i>Лекции (Л)</i>	8	8	16
<i>Практические занятия (ПЗ)</i>	24	12	36
<i>Лабораторные работы (ЛР)</i>			
<i>Зачет(З)</i>	2		2
Самостоятельная работа:	40	16	56
Расчетно-графическое задание (РГЗ)	-	-	-
Реферат (Р)	6	-	6
Самостоятельное изучение разделов	4	4	8

Контрольная работа (К)	-	-	-
Самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий, подготовка к лабораторным и практическим занятиям, коллоквиумам, рубежному контролю и т.д.)	30	12	42
Подготовка и сдача экзамена	-	36	36
Вид итогового контроля (указать вид контроля)	Зачет	Экзамен	-

3. Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам

№ раз-дела	Наименование раздела дисциплины	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			СР
			Л	ПЗ	ЛЗ	
1	2	3	4	5	6	7
Семестр 2						
1.	Экономическая сущность, классификация и структура финансовых активов	25	2	8		15
2.	Источники и методы финансирования хозяйственной деятельности организации	25	2	8		15
3.	Управление финансовыми вложениями в ценные бумаги. Портфель ценных бумаг.	20	4	6		10
	Зачет	2		2		
	Итого	72	8	24		40
Семестр 3						
4.	Инвестиционные риски и пути их снижения.	18	4	6		8
5.	Информационное и программное обеспечение управления финансовыми активами	18	4	6		8
	Экзамен	36				36
	Итого	72	8	12		52
	Всего	144	16	36	-	92

5. Тематический план учебной дисциплины

Очная форма

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, самостоятельная работа студентов, курсовая работа (проект)	Объем часов/зачетных единиц	Образовательные технологии	Формируемые компетенции/уровень освоения*	Формы текущего контроля
1	2	3	4	5	6
1. Экономическая сущность, классификация и структура финансовых активов	Лекции	2	коммуникативная лекция	ОК-1/1 ПК-3/1	Опрос
	Экономическая сущность, классификация и структура финансовых активов				
	Практические занятия	8	круглый стол, дискуссия	ОК-1/2 ПК-3/2	Практические задания
1. Экономическая сущность и значение финансовых активов. Виды финансовых активов. 2. Инвестиционный процесс, понятие и механизм осуществления. Содержание и основные этапы инвестиционного процесса. 3. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Инвесторы, заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности. 4. Финансовые рынки, их сущность и виды. 5. Финансовые институты, их функции и задачи. 6. Правовое обеспечение и государственное регулирование инвестиционной деятельности.					
	Самостоятельная работа студента	15	Работа с электронной базой данных, информационно-правовой системой.	ОК-1/2 ПК-3/2	
	– чтение основной и дополнительной литературы, ее аналитическая обработка; – ознакомление с нормативно-правовыми документами и их анализ; – работа с конспектами лекций; ответы на контрольные вопросы – составление плана и тезисов ответа; реферат				
2. Источники и	Лекции	2	коммуникатив	ПК-3/2	Опрос

методы финансирования хозяйственной деятельности организации	Источники и методы финансирования хозяйственной деятельности организации		ная лекция		
	Практические занятия	8	круглый стол, практикум, ситуационный анализ	ПК-3/2	Практические задания
	1. Состав и характеристика источников финансирования капитальных вложений в современных условиях. 2. Финансирование капитальных вложений на макроуровне. Внешние источники финансирования капитальных вложений в национальную экономику. 3. Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений. Состав и структура собственных источников средств. 4. Привлеченные и заемные средства предприятия инвестора. 5. Методы финансирования инвестиционных проектов.				
	Самостоятельная работа студента	15	Работа с электронной базой данных, информационно-правовой системой.	ПК-3/3	
– подготовка сообщений к выступлению на семинарских занятиях; – решение задач, в т.ч. комплексных; – подготовить доклад на тему «Роль капитальных вложений в создании и совершенствовании основных фондов» ответы на контрольные вопросы					
– составление плана и тезисов ответа; - реферат; самотестирование					
3. Управление финансовыми вложениями в ценные бумаги.	Лекции	4	коммуникативная лекция	ПК-3/2	Опрос
	Управление финансовыми вложениями в ценные бумаги. Портфель ценных бумаг.				
	Практические занятия	6	круглый стол,		Практические

Портфель ценных бумаг.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Основные инструменты рынка ценных бумаг. Акции, облигации, производные ценные бумаги. 2. Инвестиционные качества ценных бумаг. Определение цены и доходности облигаций, акций и других ценных бумаг. 3. Риск вложений в ценные бумаги, его виды. 4. Понятие инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей: 5. Акции как объект инвестирования. Методы определения курсовой стоимости акций. 6. Облигации как объект инвестирования. Оценка курсовой стоимости облигаций. 		практикум, ситуационный анализ,	ПК-3/2	кие задания
	Самостоятельная работа студента –эссе ««Понятие и принципы формирования инвестиционного портфеля» «Процедура формирования инвестиционного портфеля» «Оценка инвестиционного портфеля»»; – ответы на контрольные вопросы; – работа со словарями и справочниками. – составление плана и тезисов ответа; - реферат; –самотестирование; подготовка презентаций	10	Работа с электронной базой данных, информационно-правовой системой.	ПК-3/3	
4. Инвестиционные риски и пути их снижения.	Лекции Инвестиционные риски и пути их снижения.	4	Лекция, коммуникативная лекция	ПК-3/2	Опрос
	Практические занятия <ol style="list-style-type: none"> 1. Состав и необходимость управления денежными средствами. 2. Бюджет денежных средств, как основа для принятия управленческих решений. 3. Определение целевого остатка денежных средств. 4. Методы расчета целевого остатка денежных средств и контроля за ним. 5. Факторы, влияющие на целевой остаток денежных средств. 	6	круглый стол, практикум, ситуационный анализ	ПК-3/2	Практические задания

	6. Методы управления денежными средствами. 7. Оценка эффективности системы управления денежными средствами.				
	Самостоятельная работа студента	8	Работа электронной базой данных, информационно-правовой системой.	ПК-3/3	
	– решение задач, в т.ч. комплексных; – ответы на контрольные вопросы: эссе «Метод расчета критических точек проекта. Хеджирование риска»				
	– составление плана и тезисов ответа; - реферат; –самотестирование; подготовка презентаций.				
5. Информационное и программное обеспечение управления финансовыми активами	Лекции	4	коммуникативная лекция	ПК-3/2	Опрос
	Информационное и программное обеспечение управления финансовыми активами				
	Практические занятия	6	круглый стол, практикум, дискуссия, реферат, контрольная работа	ПК-3/2	Практические задания
	1. Правила раскрытия информации на рынке ценных бумаг. 2. Правила предоставления рекламы на рынке ценных бумаг. 3. Основные требования к программным продуктам. 4. Характеристика основных качеств программных продуктов, используемых в мировой практике (UNIDO) . 5. Характеристика основных качеств программных продуктов, используемых в Российской Федерации.				
	Самостоятельная работа студента	8	Работа с электронной базой данных, информационно-правовой системой.	ПК-3/3	
	– ответы на контрольные вопросы; – эссе «Характеристика основных качеств программных продуктов “ COMFAR”, “PROSPIN”, используемых в мировой практике (UNIDO) и др.»				
	– составление плана и тезисов ответа; - реферат; –самотестирование; –подготовка презентаций.				
Всего:		144			

6. Образовательные технологии

Интерактивные образовательные технологии, используемые в аудиторных занятиях

Очная форма

Семестр	Вид занятия (Л, ПР, ЛР)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Количество часов
2	Л	коммуникативная лекция	8
	ПР	практикум, ситуационный анализ, дискуссия,	14
3	Л	коммуникативная лекция	6
	ПР	практикум, ситуационный анализ, дискуссия,	10
Итого:			38

7. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

7.1. Организация текущего и промежуточного контроля обучения

Текущий контроль: оценивается работа студентов на семинарских занятиях (доклады, анализ научных фактов, современных публикаций, подготовленность к деловой игре, правильность выполнения практических заданий), выполнение творческих заданий. Одной из основных форм текущего контроля является тестирование, проводимое по мере усвоения учебного материала. Периодически проводится опрос студентов по пройденным темам.

Промежуточный контроль: в течение семестра проводится межсессионная аттестация студентов в форме контрольной работы.

7.2. Средства пограничного контроля обучения

Контрольная работа №1

- Рыночная экономика и система внешнеэкономических отношений.
- Финансовые вложения как метод увеличения первоначальной стоимости.
- Внутренние и внешние финансовые вложения.
- Инвестиционные ресурсы - специфические формы товарных потоков.
- Инвестиционная привлекательность.
- Доходности капиталовложений.
- Обменный курс и инфляция как факторы формирования капитальных потоков.
- Особенности национальной налоговой системы и межгосударственных соглашений.
- Риск как основной элемент принятия инвестиционных решений.
- Экономические ожидания.

Контрольная работа №2

- Доходность как важнейший экономический мотив в управлении финансовыми активами.
- Фактор времени в построении модели максимизации прибыли.
- Стратегические интересы инвестора в выборе объекта и метода инвестирования.
- Косвенные инвестиционные эффекты.
- Формирование глобального портфеля.

- Ограничения и преимущества внутренних и внешних инвесторов.
- Роль корпоративных и государственных бумаг в формировании эффективного портфеля.
- Устойчивость, привлекательность и последовательность в финансовой политике.
- Принцип равенства условий функционирования для внутренних и внешних инвесторов.
- Управление ликвидностью предприятия.

7.3. Тематика рефератов, (проектов, творческих заданий, эссе и т.п.)

1. Состав и характеристика источников финансирования капитальных вложений в современных условиях.
2. Финансирование капитальных вложений на макроуровне. Внешние источники финансирования капитальных вложений в национальную экономику.
3. Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений . Состав и структура собственных источников средств.
4. Привлеченные и заемные средства предприятия инвестора.
5. Основные инструменты рынка ценных бумаг. Акции, облигации, производные ценные бумаги.
6. Инвестиционные качества ценных бумаг. Определение цены и доходности облигаций, акций и других ценных бумаг.
7. Риск вложений в ценные бумаги, его виды.
8. Понятие инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей.
9. Акции как объект инвестирования. Методы определения курсовой стоимости акций.
10. Облигации как объект инвестирования. Оценка курсовой стоимости облигаций.
11. . Инвестиционный риск, экономический риск, классификация рисков.
12. Управление рисками, субъективные и объективные методы определения рисков.
13. Диверсификация риска.
14. Модели оценки эффективности отдельных инструментов фондового рынка
15. История возникновения технического анализа и его основные виды графиков
16. Система основных методов фундаментального анализа
17. Профессиональные участники инвестиционного рынка
18. Основные типы формирования инвестиционных портфелей
19. Характеристика активного и пассивного управления инвестиционным портфелем
20. Критерии выхода из реальных инвестиционных проектов
21. Критерии продажи финансовых инструментов инвестиционного портфеля
22. Характеристика основных качеств программных продуктов, используемых в РФ.

7.4. Курсовая работа – не предусмотрена учебным планом.

7.5. Вопросы к зачету, экзамену

Вопросы для подготовки к зачету

1. Понятие финансовых активов и их экономическая сущность.
2. Виды и типы финансовых активов.
3. Характеристика финансовых активов.
4. Финансовые рынки, их сущность и виды.

5. Финансовые институты, их функции и задачи. Становление и развитие финансовых институтов в России.
6. Сущность и классификация капитальных вложений как формы финансовых активов.
7. Воспроизводственная и технологическая структура капитальных вложений.
8. Отраслевое и территориальное распределение капитальных вложений.
9. Инвестиционная деятельность. Экономические и правовые основы.
10. Основные инструменты рынка ценных бумаг. Их общая характеристика.
11. Определение цены и доходности облигаций.
12. Определение цены и доходности акций и других ценных бумаг.
13. Риск вложений в ценные бумаги. Измерение риска. Соотношение риска и доходности ценных бумаг.
14. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
15. Цели формирования инвестиционного портфеля.
16. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы его формирования.
17. Модели формирования портфеля инвестиций.
18. Сочетание рискового и безрискового актива в портфеле.
19. Источники финансирования капитальных вложений. Состав и общая характеристика.
20. Оценка состава и структуры источников средств.
21. Прибыль и амортизационные отчисления как главные источники воспроизводства основных фондов предприятия.
22. Привлеченные средства предприятия-инвестора.
23. Заемные средства предприятия-инвестора.
24. Бюджетные инвестиционные ассигнования. Их целевое направление и порядок выделения.
25. Понятие инвестиционного налогового кредита. Условия предоставления.
26. Эмиссия ценных бумаг как способ привлечения корпорацией денежных ресурсов.
27. Привлечение капитала через кредитный рынок.
28. Методы финансирования, определение источников финансирования инвестиций и их структуры.

7.5.1 Критерии оценки зачета

«Зачтено» ставится в случае, когда студент демонстрирует отличное, хорошее или удовлетворительное владение теоретическим материалом, сформированность необходимых практических навыков работы с освоенным материалом; все или большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнены, студент ориентируется в пройденном материале, демонстрирует способность к аналитической деятельности и самостоятельность мышления. Возможно некоторое затруднение при проведении сравнительного анализа или необходимости дать сравнительную оценку тому или иному явлению.

«Не зачтено» ставится в случае, когда теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, все выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий.

Вопросы для подготовки к экзамену

1. Понятие и типы инвестиционных портфелей.
2. Доходность и риск портфеля. Влияние на риск портфеля коэффициентов корреляции входящих в портфель акций.
3. Расчет доходности и риска портфеля.
4. Модели формирования портфеля инвестиций. Модель «доходность-риск» Марковица.
5. Модель портфеля, сочетающего рисковые и безрисковые активы.
6. Оптимальный портфель.
7. Определение требуемой доходности акции.
8. Состав и характеристика источников финансирования капитальных вложений в современных условиях.
9. Состав и структура собственных источников средств.
10. Прибыль и амортизационные отчисления как главные источники воспроизводства основных фондов предприятия.
11. Привлеченные средства предприятия инвестора.
12. Заемные средства предприятия инвестора.
13. Государственные средства, предоставляемые на целевое инвестирование. Условия предоставления бюджетных ассигнований.
14. Инвестиционный налоговый кредит.
15. Привлечение капитала через рынок ценных бумаг.
16. Привлечение капитала через кредитный рынок.
17. Методы финансирования инвестиционных проектов.
18. Долгосрочное кредитование.
19. Лизинг, виды и преимущества.
20. Проектное финансирование.
21. Ипотечное кредитование.
22. Кредитная политика предприятия, ее составляющие.
23. Задачи государственной политики в области формирования современной инфраструктуры предоставления информации на инвестиционном рынке.
24. Виды информации. Пользователи информации. Виды показателей для различных пользователей информации на инвестиционном рынке.
25. Формирование телекоммуникационных систем информации на инвестиционном рынке. Права и обязанности участников системы.
26. Правила раскрытия информации. Меры по обеспечению надежности раскрываемой информации. Документы, регулирующие и устанавливающие порядок раскрытия информации.
27. Правила предоставления рекламы. Критерии определения недобросовестной рекламы. Ответственность за недобросовестную рекламу.
28. Характеристика основных качеств программных продуктов, используемых в Российской Федерации "PROJECT EXPERT", "Альт-Инвест" и др.

7.6. Критерии оценки экзамена

Оценка **«отлично»** ставится в случае, когда теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, студент легко ориентируется в пройденном материале, демонстрирует способность к аналитической деятельности и самостоятельность мышления.

Оценка *«хорошо»* ставится в случае, когда теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, студент хорошо воспроизводит изученный материал, но затрудняется провести сравнительный анализ, дать самостоятельную оценку тому или иному явлению.

Оценка *«удовлетворительно»* ставится в случае, когда теоретическое содержание курса освоено частично, некоторые практические навыки работы не сформированы, многие предусмотренные программой обучения учебные задания не выполнены, либо качество выполнения некоторых из них оценено числом баллов, близким к минимальному.

Оценка *«неудовлетворительно»* ставится в случае, когда теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, все выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий.

8. Сведения о материально-техническом обеспечении дисциплины

№п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий	Перечень оборудования и технических средств обучения
1	Аудитория №402	<p>11 компьютеров</p> <p>Системный блок 1: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-4570 CPU @ 3.20GHz 8192 ОЗУ HDD Объем: 500 ГБ Монитор Benq G922HDA- 22 дюйма</p> <p>Системный блок 2: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-4170 CPU @ 3.70GHz 4096 МБ ОЗУ; HDD Объем: 500 ГБ Монитор DELL 178FP</p> <p>Системный блок 3: Процессор Intel(R) Core(TM) i3-6100 CPU @ 3.70GHz 4096 МБ ОЗУ; SSD Объем: 120 ГБ Монитор Samsung 940NW Акустическая система 2.0 Интерактивная доска Smart Board Проектор Epson EH-TW535W</p>
2	Аудитория №403	<p>Системный блок: Процессор Intel® Pentium®Dual-Core E2180 2048 ОЗУ; 320 HDD Монитор АОС 2400W</p> <p>Проектор Epson EH-TW5300 с акустической системой</p>
3	Аудитория №405	<p>Системный блок: Процессор Intel® Pentium®Dual-Core E2180</p>

		<p>2048 ОЗУ; 320 HDD Монитор АОС 2400W Проектор Epson EH-TW5300 с акустической системой</p>
4	Аудитория №302	<p>11 компьютеров Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i3-2100 CPU @ 3.10GHz 4096 МБ ОЗУ; HDD Объем: 320 ГБ Монитор Acer P206HL - 20 дюймов Акустическая система Sven Интерактивная доска Smart Board Проектор Epson EH-TW535W</p>
5	Аудитория №303	<p>Системный блок: Процессор Intel® Pentium®Dual-Core E5200 2048 ОЗУ; 320 HDD Монитор Samsung SyncMaster 940NW Акустическая система Sven Проектор Nec M260W</p>
6	Аудитория №305	<p>Системный блок: Процессор Intel® Core™2 Duo E8500 2048 ОЗУ; 250 HDD Монитор Samsung SyncMaster 940NW Акустическая система Sven Проектор Nec M260W</p>
7	Аудитория №306	<p>12 компьютеров Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-2400 CPU @ 3.10GHz 8192 ОЗУ; HDD Объем: 500 ГБ Монитор DELL EX231W - 24 дюйма Интерактивная доска Elite Panaboard UB-T880W с акустической системой Проектор Epson EB-440W</p>
8	Аудитория №308	<p>Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-2400 CPU @ 3.10GHz; 8192 ОЗУ HDD Объем: 500 ГБ Монитор DELL EX231W - 24 дюйма Интерактивная доска Elite Panaboard UB-T880W с акустической системой Проектор Epson EB-440W</p>
9	Аудитория №109	<p>11 компьютеров Системный блок: Процессор Intel(R) Core(TM) i5-6400 CPU @ 2.70GHz 4096 МБ ОЗУ</p>

		SSD Объем: 120 ГБ Монитор Philips PHL 243V5 - 24 дюйма Акустическая система Sven Интерактивная доска Smart Board Проектор Epson EH-TW535W
10	Аудитории № 309, 310, 311, 410, 411	Проектор переносной Epson EB-5350 (1080p)– 1 шт. Экран переносной Digis 180x180 – 1 шт. Ноутбук HP ProBook 640 G3 (Intel Core i5 7200U, 4gb RAM, 250 SSD) – 1 шт.

9. Особенности обучения лиц с инвалидностью и ОВЗ

При организации обучения студентов с инвалидностью и ОВЗ обеспечиваются следующие необходимые условия:

- учебные занятия организуются исходя из психофизического развития и состояния здоровья лиц с ОВЗ совместно с другими обучающимися в общих группах, а также индивидуально, в соответствии с графиком индивидуальных занятий;

- при организации учебных занятий в общих группах используются социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений, создания комфортного психологического климата в группе;

- в процессе образовательной деятельности применяются материально-техническое оснащение, специализированные технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с различными нарушениями, электронные образовательные ресурсы в адаптированных формах.

- подбор и разработка учебных материалов преподавателями производится с учетом психофизического развития и состояния здоровья лиц с ОВЗ;

- использование элементов дистанционного обучения при работе со студентами, имеющими затруднения с моторикой;

- обеспечение студентов текстами конспектов (при затруднении с конспектированием);

- использование при проверке усвоения материала методик, не требующих выполнения рукописных работ или изложения вслух (при затруднениях с письмом и речью) – например, тестовых бланков.

При проведении процедуры оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине обеспечивается выполнение следующих дополнительных требований в зависимости от индивидуальных особенностей обучающихся:

1. Инструкция по порядку проведения процедуры оценивания предоставляется в доступной форме (устно, в письменной форме, на электронном носителе, в печатной форме увеличенным шрифтом и т.п.);

2. Доступная форма предоставления заданий оценочных средств (в печатной форме, в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме электронного документа);

3. Доступная форма предоставления ответов на задания (письменно на бумаге, набор ответов на компьютере, устно, др.).

При необходимости для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения по дисциплине может проводиться в несколько этапов.

В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается две формы взаимодействия с преподавателем: индивидуальная учебная работа (консультации), т.е. дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы, и индивидуальная воспитательная работа. Индивидуальные консультации по предмету являются важным фактором, способствующим индивидуализации обучения и установлению воспитательного контакта между преподавателем и обучающимся инвалидом или обучающимся с ограниченными возможностями здоровья.

10. Учебно-методическое обеспечение дисциплины

10.1 Основная литература

1. Бабенко, И. В. Управление оборотными активами: логистический подход : монография / И.В. Бабенко, С.А. Тиньков. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 167 с. — (Научная мысль). - ISBN 978-5-16-101359-5. - Текст : электронный. - URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/1072301>
2. Абдукаримов, И. Т. Анализ финансового состояния и финансовых результатов предпринимательских структур : учеб. пособие / И.Т. Абдукаримов, М.В. Беспалов. — Москва : ИНФРА-М, 2018. — 214 с. — (Высшее образование: Магистратура). - ISBN 978-5-16-103404-0. - Текст : электронный. - URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/933883>

10.2. Дополнительная литература

1. Чишти, С. Финтех. Путеводитель по новейшим финансовым технологиям: Практическое пособие / Чишти С., Берберис Я. - М.:Альпина Паблишер, 2017. - 343 с. ISBN 978-5-9614-6111-4. - Текст : электронный. - URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/1003177>
2. Маевская, Е. Б. Стратегический анализ и бюджетирование денежных потоков коммерческих организаций : монография / Е.Б. Маевская. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 108 с. — (Научная мысль). — www.dx.doi.org/10.12737/2378. - ISBN 978-5-16-101620-6. - Текст : электронный. - URL: <https://new.znanium.com/catalog/product/982618>

1.

10.3. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины для организации самостоятельной работы студентов

Научная электронная библиотека	http://elibrary.ru
Библиотека экономики (различные экономические тексты: книги, рабочие материалы (working papers), статьи из сборников и журналов, публикации, рефераты, дипломы, диссертации).	http://www.finansy.ru/publ.htm
Электронно-библиотечная система Znanium.com	https://new.znanium.com/
Электронно-библиотечная система Юрайт	https://biblio-online.ru/