

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**АЛТАЙСКИЙ ФИЛИАЛ**

Кафедра «Экономика и финансы»

**Е.А. Маслихова**

**Управление финансовыми активами**

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01  
«Экономика», профиль «Финансы и кредит»

Барнаул 2020

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**АЛТАЙСКИЙ ФИЛИАЛ**

Кафедра «Экономика и финансы»

УТВЕРЖДАЮ

Директор филиала



В.А. Иванова

«23» июня 2020 г.

**Е.А. Маслихова**

**Управление финансовыми активами**

Рабочая программа дисциплины

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01  
«Экономика», профиль «Финансы и кредит»

*Рекомендовано Ученым Советом Алтайского филиала  
(протокол № 26 от «23» июня 2020 г.)*

*Одобрено заседанием кафедры «Экономика и финансы»  
(протокол № 4 от «18» мая 2020 г.)*

Барнаул 2020

УДК 658.14/17

ББК65.291.9-23

**Рецензент - Глазкова Т.Н.,** канд. экон. наук, доцент Алтайского государственного технического университета им. И.И. Ползунова

Управление финансовыми активами. Рабочая программа дисциплины для студентов, обучающихся по направлениям подготовки 38.03.01 – «Экономика», профиль «Финансы и кредит». – Барнаул: Алтайский филиал Финуниверситета, 2020 – 33 с.

«Управление финансовыми активами» является дисциплиной по выбору.

Программа содержит: перечень планируемых результатов обучения по дисциплине профиля, тематику лекционных и семинарских занятий; учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся, фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся, перечень ресурсов, необходимых для реализации образовательного процесса и т.д.

*Учебное издание*

**Маслихова Елена Александровна**

**«Управление финансовыми активами»**

**Рабочая программа дисциплины**

Компьютерный набор, верстка Е.А. Маслихова  
Формат 60×90/16. Гарнитура Times New Roman

© Е.А. Маслихова, 2020

© Алтайский филиал Финуниверситета, 2020

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины.....	6
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине .....	6
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	8
4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся .....	8
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	9
5.1. Содержание дисциплины.....	9
5.2. Учебно-тематический план.....	10
5.3. Содержание семинаров, практических занятий .....	11
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	14
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы .....	14
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю .....	15
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	18
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины.....	25
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	27
10. Методические указания для обучающихся по освоению	

дисциплины.....	27
11. Перечень информационных технологий, используемых для осуществления образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.....	32
11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения.....	32
11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	32
11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации.....	32
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	32

## 1. Наименование дисциплины

«Управление финансовыми активами»

## 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Дисциплина «Управление финансовыми активами» обеспечивает формирование следующих компетенций:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения, соотнесенные с индикаторами достижения компетенции
ПКН - 2	Способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы и новых инновационных решений разрабатывать и рассчитывать финансово-экономические показатели на микро-, мезо- и макроуровнях	1. Применяет нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей	<b>Умения</b> Умения применять на практике правовые нормы действующего законодательства в управлении финансовыми активами. <b>Знания</b> Знания основных законодательных и нормативных актов Российской Федерации, регламентирующих обращение финансовых активов.
		2. Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо-и микроуровнях	<b>Умения</b> Умения осуществлять расчет стоимостных показателей по операциям с финансовыми активами и делать выводы об эффективности управления финансовыми активами. <b>Знания</b> Знания экономической сущности финансовых активов, порядок расчета финансово-экономических показателей, характеризующих процесс управления финансовыми активами.
		3. Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо-и микроуровнях	<b>Умения</b> Умения анализировать финансово-экономические показатели, характеризующие процесс управления финансовыми активами. <b>Знания</b>

			Знания методов и аналитических инструментов для изучения экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей.
ПКН-4	Способность оценивать финансово-экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов	1. Проводит анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса, выявляет основные факторы экономического роста, оценивает эффективность формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов	<p><b>Умения</b> Умения выявлять основные факторы экономического роста, оценивать эффективность управления финансовыми активами в деятельности экономических субъектов.</p> <p><b>Знания</b> Знания методов и аналитических инструментов для анализа внешней и внутренней среды ведения бизнеса, эффективности управления финансовыми активами.</p>
		2. Рассчитывает и интерпретирует показатели деятельности экономических субъектов	<p><b>Умения</b> Умения проводить расчет стоимостных показателей по операциям с финансовыми активами; рассчитывать их эффективность.</p> <p><b>Знания</b> Знания экономической сущности финансовых активов, порядок расчета показателей, характеризующих процесс управления финансовыми активами.</p>
ПКП-5	Способности анализировать и оценивать риски денежно-кредитной и финансовой сферы, разрабатывать и осуществлять мероприятия по их снижению, оценивать	1. Демонстрирует способность понимать сущность и природу рисков денежно-кредитной и финансовой сферы	<p><b>Умения</b> Умения применять существующие методы расчета и оценки финансовых рисков в управлении финансовыми активами.</p> <p><b>Знания</b> Знания методов расчета и оценки финансовых рисков в процессе управления финансовыми активами.</p>

	эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь как на макроуровне, так и в деятельности финансово-кредитных институтов	2. Владеет методами анализа и оценки рисков деятельности организаций (включая финансово-кредитные организации), финансовых органов, публично-правовых образований и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности	<b>Умения</b> Умения проводить расчеты стоимостных показателей по операциям с финансовыми инструментами. <b>Знания</b> Знания методов анализа и оценки эффективности использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь.
		3. Применяет финансовые инструменты для минимизации потерь финансово-кредитных институтов, финансовых органов, публично-правовых образований	<b>Умения</b> Умения применять финансовые инструменты для минимизации финансовых потерь. <b>Знания</b> Знания экономической сущности финансовых инструментов.

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление финансовыми активами» предусмотрена учебным планом для студентов бакалавриата, обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика», профиль «Финансы и кредит», является дисциплиной по выбору.

### 4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Таблица 1

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з.е. и часах)	Семестр 8/9 (в часах)
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>3 з.е. (108 ч.)</b>	<b>3 з.е. (108 ч.)</b>
<b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b>	<b>34/6</b>	<b>34/6</b>
<i>Лекции</i>	16/2	16/2
<i>Семинары, практические занятия</i>	18/4	18/4
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>74/102</b>	<b>74/102</b>
Вид текущего контроля	Контрольная работа/ Контрольная работа	Контрольная работа/ Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет/ Зачет	Зачет/ Зачет

\*Примечание. Через дробь (слеш) указано количество часов для заочной



формы обучения

Особенности проведения занятий для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) (опорно-двигательного аппарата, слуха и зрения) при необходимости отражаются в индивидуальном плане обучающегося.

**5. Содержание дисциплины, структурированное по темам дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий**

### **5.1. Содержание дисциплины**

#### **Тема 1. Финансовые активы, их роль в современной экономике.**

Сущность финансовых активов. Виды финансовых активов, их классификация. Финансовые рынки, их функции и элементы инфраструктуры. Особенности развития рынка финансовых активов в РФ. Процесс управления финансовыми активами, его характеристика и основные этапы.

#### **Тема 2. Основы теории управления финансовыми активами.**

Фактор времени в экономических процессах. Потоки платежей и методы их оценки. Виды и временная структура процентных ставок. Теории временной структуры процентных ставок. Концепция эффективности рынка капиталов. Понятие полноты и безарбитражности рынка. Виды рисков при операциях с финансовыми активами. Взаимосвязь риска и доходности.

#### **Тема 3. Финансовые активы с фиксированным доходом.**

Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики. Факторы, влияющие на стоимость и доходность финансовых активов с фиксированным доходом. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом. Рейтинги долговых инструментов. Особенности оценки финансовых активов с фиксированным доходом в РФ.

#### **Тема 4. Финансовые активы с переменным доходом.**

Обыкновенные акции как объект вложения. Денежные потоки от обыкновенных акций. Компоненты доходности акций. Модели оценки

стоимости акций. Особенности оценки акций российских предприятий.

### **Тема 5. Портфельная теория и модели оценки стоимости финансовых активов.**

Понятие портфеля финансовых активов, принципы и этапы его формирования. Риск и доходность портфеля. Оптимальный портфель. Рыночный портфель. Проблемы применения моделей оценки финансовых активов в РФ.

### **Тема 6. Производные финансовые инструменты.**

Виды и общая характеристика производных инструментов. Типы и фундаментальные свойства опционов. Факторы, определяющие стоимость опционов. Паритет опционов «call» и «put». Базовые модели стоимостной оценки опционов. Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов. Методы оценки фьючерсных контрактов. Форвардные контракты и свопы. Управление финансовыми рисками с использованием фьючерсных и форвардных контрактов. Хеджирование рисков с применением свопов. Опционные стратегии хеджирования. Оценка финансовых активов со встроенными опционами. Реальные опционы.

## **5.2 Учебно-тематический план**

Таблица 2

№ п/п	Наименование темы (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самос тоятель ная работа	
			Общая	Лек- ции	Семи нары, практич еские занятия	Занятия в инте- рак- тивных формах		
1	Финансовые активы, их роль в современной экономике	20/19,5	8/1,5	4/0,5	4/1	2/1	12/18	Обсуждение вопросов, выступления, анализ фактического материала

2	Основы теории управления финансовыми активами	16/17,5	4/1,5	2/0,5	2/1	1/	12/16	Обсуждение вопросов, выступления, тестирование
3	Финансовые активы с фиксированным доходом	16/17,5	4/1,5	2/0,5	2/1	1/1	12/16	Обсуждение вопросов, решение практикоориентированных задач, выступления
4	Финансовые активы с переменным доходом	16/17,5	4/1,5	2/0,5	2/1	1/	12/16	Обсуждение вопросов, решение практикоориентированных задач, выступления, тестирование
5	Портфельная теория и модели оценки стоимости финансовых активов	16/18	4/	2/	2/	1/	12/18	Обсуждение вопросов, решение практикоориентированных задач, выступления
6	Производные финансовые инструменты	24/18	10/	4/	6/	2/	14/18	Обсуждение вопросов, решение практикоориентированных задач, выступления, тестирование
	<b>В целом по дисциплине</b>	<b>108</b>	<b>34/6</b>	<b>16/2</b>	<b>18/4</b>	<b>8/2</b>	<b>74/102</b>	Согласно учебному плану: контрольная работа
	<b>Итого в %</b>					<b>23,5/33,3</b>		

### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из раздела 8	Формы проведения занятий
--	--	--------------------------

Финансовые активы, их роль в современной экономике	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность и классификация финансовых активов.</li> <li>2. Операции с финансовыми активами.</li> <li>3. Финансовые рынки, их функции и элементы инфраструктуры.</li> <li>4. Особенности развития рынка финансовых активов в РФ.</li> <li>5. Процесс управления финансовыми активами, его характеристика и основные этапы.</li> </ol> <p><b>Темы докладов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Современные информационные технологии в управлении инвестиционным портфелем</li> <li>2. Форвардные и фьючерсные контракты в управлении ценовыми рисками</li> <li>3. Проблемы глобализации рынка производных финансовых инструментов</li> <li>4. Сущность и принципы арбитражных операций</li> <li>5. История развития срочных рынков</li> <li>6. Операции хеджирования с использованием инструментов рынка FORTS</li> </ol> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-6</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Дискуссия.</p>
Основы теории управления финансовыми активами	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Фактор времени в экономических процессах.</li> <li>2. Виды и временная структура процентных ставок.</li> <li>3. Теории временной структуры процентных ставок.</li> <li>4. Концепция эффективности рынка капиталов.</li> <li>5. Понятие полноты и безарбитражности рынка</li> </ol> <p><b>Темы докладов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Проблемы страновой диверсификации в условиях глобализации рынков</li> <li>2. Валютные свопы: механизм формирования, роль и значение на современных рынках</li> <li>3. Применение моделей оценки опционов в инвестиционном анализе</li> <li>4. Модели портфельного управления, проблемы их применения в РФ</li> </ol> <p><b>Рекомендуемые источники: 1-6</b></p>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация и доклады.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Тестирование.</p>
Финансовые активы с фиксированным доходом	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики</li> <li>2. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом</li> <li>3. Методы оценки рисков активов с фиксированным доходом</li> </ol> <p><b>Темы докладов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Фьючерсные контракты в управлении финансовыми рисками</li> <li>2. Характеристика и применение моделей оценки финансовых активов (CAPM, APT)</li> <li>3. Форвардные контракты: экономическое содержание и основные характеристики</li> <li>4. Методы оценки финансовых инструментов с фиксированным доходом.</li> <li>5. Управление портфелем облигаций: принципы и модели</li> </ol>	<p>Опрос по базовым понятиям.</p> <p>Презентация докладов.</p> <p>Обсуждение докладов.</p> <p>Решение ситуационных задач.</p>

	6. Методы оценки обыкновенных акций. <b>Рекомендуемые источники: 1-4</b>	
Финансовые активы с переменным доходом	1. Обыкновенные акции как объект вложения. 2. Модели оценки стоимости акций. 3. Особенности оценки акций российских предприятий <b>Темы докладов:</b> 1. Производные финансовые инструменты и их функциональная роль в экономике 2. Доходность и риск как основные факторы определения инвестиционных предпочтений инвестора 3. Значимые макроэкономические факторы и их влияние на финансовый рынок 4. Классическая теория портфельного инвестирования Г. Марковица. Применимость ее положений на российском фондовом рынке <b>Рекомендуемые источники: 1-6</b>	Опрос по базовым понятиям. Презентация и доклады. Обсуждение докладов. Решение ситуационных задач. Тестирование.
Портфельная теория и модели оценки стоимости финансовых активов	1. Понятие портфеля финансовых активов, принципы и этапы его формирования. 2. Риск и доходность портфеля. 3. Оптимальный портфель. Рыночный портфель. 4. Проблемы применения моделей оценки финансовых активов в РФ <b>Темы докладов:</b> 1. Методы измерения риска финансовых активов 2. Модель CAPM. Сферы и границы ее применения 3. Модели оценки опционов, их роль в инвестиционном анализе 4. Применение опционов для хеджирования портфельных рисков <b>Рекомендуемые источники: 1-6</b>	Опрос по базовым понятиям. Презентация докладов. Обсуждение докладов. Решение ситуационных задач.
Производные финансовые инструменты	1. Виды и общая характеристика производных инструментов. 2. Типы и фундаментальные свойства опционов. 3. Паритет опционов «call» и «put». 4. Факторы, определяющие стоимость опционов. 5. Базовые модели стоимостной оценки опционов. 6. Методы оценки фьючерсных контрактов. 7. Форвардные контракты и свопы. 8. Хеджирование рисков с применением производных инструментов. 9. Управление финансовыми рисками с использованием фьючерсных и форвардных контрактов. 10. Опционные стратегии хеджирования. 11. Оценка финансовых активов со встроенными опционами. 12. Реальные опционы. <b>Темы докладов:</b> 1. Методы и модели оценки конвертируемых инструментов 2. Оценка эффективности управления инвестиционным	Опрос по базовым понятиям. Презентация и доклады. Обсуждение докладов. Решение ситуационных задач. Тестирование

	портфелем 3. Теории временной структуры процентных ставок 4. Свойства и характеристики свопов. Отличия свопа от иных производных инструментов. Место и роль свопов на срочных рынках 5. Особенности современных производных финансовых инструментов <b>Рекомендуемые источники: 1-6</b>	
--	---	--

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

### 6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Указание разделов и тем, отводимых на самостоятельное освоение обучающимися	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Финансовые активы, их роль в современной экономике	Особенности рынка финансовых активов в РФ. Виды операций хозяйствующих субъектов с финансовыми активами.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- работа с учебной, научной и справочной литературой;</li> <li>- изучение материалов интернет-ресурсов;</li> <li>- разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии;</li> <li>- подготовка докладов по указанной теме.</li> </ul>
Основы теории управления финансовыми активами	Концепция эффективности рынка капиталов. Виды рисков при операциях с финансовыми активами. Взаимосвязь риска и доходности.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- работа с учебной, научной и справочной литературой;</li> <li>- изучение материалов интернет-ресурсов;</li> <li>- разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии;</li> <li>- подготовка докладов по указанной теме.</li> </ul>
Финансовые активы с фиксированным доходом	Факторы, влияющие на стоимость и доходность активов с фиксированным доходом. Российские и международные рейтинги долговых инструментов. Особенность российского рынка активов с фиксированным доходом.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- работа с учебной, научной и справочной литературой;</li> <li>- изучение материалов интернет-ресурсов;</li> <li>- разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии;</li> <li>- подготовка докладов по указанной теме.</li> </ul>
Финансовые	Денежные потоки от	- работа с учебной, научной и

активы с переменным доходом	обыкновенных акций. Компоненты доходности акций. Особенности оценки акций российских предприятий.	справочной литературой; - изучение материалов интернет-ресурсов; - разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии; - подготовка докладов по указанной теме.
Портфельная теория и модели оценки стоимости финансовых активов	Классификация портфелей финансовых активов. Проблемы применения моделей оценки финансовых активов в РФ. Оптимальный портфель: теоретические и прикладные аспекты.	- работа с учебной, научной и справочной литературой; - изучение материалов интернет-ресурсов; - разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии; - подготовка докладов по указанной теме.
Производные финансовые инструменты	Факторы, определяющие стоимость опционов. Хеджирование рисков фьючерсными контрактами. Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов. Форвардные контракты и свопы. Управление финансовыми рисками с использованием фьючерсных и форвардных контрактов. Хеджирование рисков с применением свопов.	- работа с учебной, научной и справочной литературой; - изучение материалов интернет-ресурсов; - разбор вопросов по теме занятия из рабочей программы дисциплины, подготовка к групповой дискуссии; - подготовка докладов по указанной теме.

## 6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

### *Тематика докладов*

1. Современные информационные технологии в управлении инвестиционным портфелем
2. Форвардные и фьючерсные контракты в управлении ценовыми рисками
3. Проблемы глобализации рынка производных финансовых инструментов
4. Сущность и принципы арбитражных операций

5. История развития срочных рынков
6. Операции хеджирования с использованием инструментов рынка FORTS.
7. Проблемы страновой диверсификации в условиях глобализации рынков.
8. Валютные свопы: механизм формирования, роль и значение на современных рынках.
9. Применение моделей оценки опционов в инвестиционном анализе.
10. Модели портфельного управления, проблемы их применения в РФ.
11. Фьючерсные контракты в управлении финансовыми рисками.
12. Характеристика и применение моделей оценки финансовых активов (CAPM, APT).
13. Форвардные контракты: экономическое содержание и основные характеристики.
14. Методы оценки финансовых инструментов с фиксированным доходом.
15. Управление портфелем облигаций: принципы и модели.
16. Методы оценки обыкновенных акций.
17. Производные финансовые инструменты и их функциональная роль в экономике.
18. Доходность и риск как основные факторы определения инвестиционных предпочтений инвестора.
19. Значимые макроэкономические факторы и их влияние на финансовый рынок.
20. Классическая теория портфельного инвестирования Г. Марковица. Применимость ее положений на российском фондовом рынке.
21. Методы измерения риска финансовых активов.
22. Модель CAPM. Сферы и границы ее применения.
23. Модели оценки опционов, их роль в инвестиционном анализе.
24. Применение опционов для хеджирования портфельных рисков.



25. Методы и модели оценки конвертируемых инструментов.
26. Оценка эффективности управления инвестиционным портфелем.
27. Теории временной структуры процентных ставок.
28. Свойства и характеристики свопов. Отличия свопа от иных производных инструментов. Место и роль свопов на срочных рынках.
29. Особенности современных производных финансовых инструментов.

### **Темы контрольных работ**

1. Новые инструменты финансовых рынков.
2. Модели портфельного управления, проблемы их применения в РФ.
3. Фьючерсные контракты в управлении финансовыми рисками.
4. Характеристика и применение моделей оценки финансовых активов (CAPM, APT).
5. Сущность и принципы арбитражных операций.
6. Методы оценки финансовых инструментов с фиксированным доходом.
7. Управление портфелем облигаций: принципы и модели.
8. Методы оценки обыкновенных акций.
9. Модели оценки опционов, их роль в финансовом анализе.
10. Применение опционов для хеджирования портфельных рисков.
11. Методы и модели оценки конвертируемых инструментов.
12. Оценка эффективности управления инвестиционным портфелем.
13. Теории временной структуры процентных ставок.
14. Сущность и применение свопов в финансовом менеджменте.
15. Концепция эффективности рынка, ее роль в управлении инвестиционным портфелем.
16. Прогнозирование временной структуры процентных ставок.
17. Современные информационные технологии в управлении портфелем финансовых активов.
18. Форвардные и фьючерсные контракты в управлении ценовыми рисками.

19. Методы хеджирования портфелей облигаций.

20. Современные концепции и модели оценки требуемой доходности долгосрочных активов

***Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля***

**Очная форма обучения**

Вид учебной деятельности	Баллы	Примечание
Выступление по вопросу на семинарском занятии	До 5	В течение семестра
Входной тест, тестирование по материалу темы (раздела)	До 4	
Аудиторная проверочная работа	До 5	
Тестирование по материалу темы (раздела)	До 5	
Доклад с презентацией по заданной теме	До 5	
Контрольная работа	До 10	
Посещаемость	До 6	
	<b>40</b>	За семестр

**Заочная форма обучения**

Вид учебной деятельности	Баллы	Примечание
Выступление по вопросу на семинарском занятии	До 5	В течение семестра
Входной тест, тестирование по материалу темы (раздела)	До 4	
Аудиторная проверочная работа	До 5	
Тестирование по материалу темы (раздела)	До 5	
Доклад с презентацией по заданной теме	До 5	
Контрольная работа	До 10	
Посещаемость	До 6	
	<b>40</b>	За семестр

Устанавливается следующее соответствие посещаемости занятий (% от общего числа академических часов по учебной дисциплине) баллам балльно-рейтинговой системы:

посещение 81-100% учебных занятий – 6 баллов

посещение 51 - 80% учебных занятий – 3 балла

посещение менее 50 % учебных занятий – 0 баллов

**7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

**Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине**

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2 РПД «Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения».

**Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний**

***Примеры оценочных средств, для проверки компетенций, формируемых дисциплиной***

<b><u>компетенция</u></b>	<b><u>типовые задания</u></b>
<p>ПКН – 2</p> <p>Способность на основе существующих методик, нормативно-правовой базы и новых инновационных решений разрабатывать и рассчитывать финансово-экономические показатели на микро-, мезо- и макроуровнях</p>	<p><b>1. Применяет нормативно-правовую базу, регламентирующую порядок расчета финансово-экономических показателей</b></p> <p><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопросы: Дайте характеристику основных моделей оценки стоимости финансовых активов.</p> <p><b>Задание 2</b></p> <p>1. Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли в виде дивидендов: А. облигация; Б. опцион эмитента; В. казначейские обязательства; Г. акция.</p> <p>2. Какие сведения являются не обязательными для включения в проспект ценных бумаг: А. информация об эмитенте и его финансово-хозяйственной деятельности; Б. состав учредителей эмитента; В. бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента; Г. сведения об объеме, о сроке, об условиях и порядке размещения эмиссионных ценных бумаг.</p> <p><b>Задание 3</b></p> <p>По акции "Р" выплачен текущий дивиденд в размере 3,00 руб. Ожидается, что со следующего года рост дивидендов в течение 3 лет составит 20%, после чего снизится до среднеотраслевого уровня в 8%. Определите стоимость акции на текущий момент, если норма доходности равна: а) 15%; в) 20%.</p> <p><b>2. Производит расчет финансово-экономических показателей на макро-, мезо-и микроуровнях</b></p> <p><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос: Какие модели оценки финансовых активов базируются на анализе мультипликаторов?</p> <p><b>Задание 2</b></p> <p>1. Опцион «колл» с ценой исполнения 100,00 рублей имеет премию в 12 рублей, когда цена базовых акций составляет 110,00 рублей. Какова внутренняя стоимость опциона? 2. Эмитентом ценных бумаг в РФ выступает: А. 0 руб.;</p>

	<p>Б. 2 руб.; В. 10 руб.; Г. 12 руб.</p> <p>2. Как определяется ожидаемая доходность инвестиционного портфеля: А. как произведение величин ожидаемых доходностей активов, включенных в портфель; Б. как средневзвешенная величина ожидаемых доходностей активов, включенных в портфель; В. как среднее арифметическое величин ожидаемых доходностей активов, включенных в портфель; Г. как сумма величин ожидаемых доходностей активов, включенных в портфель.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Вы прогнозируете, что в следующие 6 месяцев акции компании X возрастут в цене. Текущий курс акции равен 100 руб., опцион «колл» с истечением через 6 месяцев имеет цену исполнения 100 руб. и продается по 10 руб. У вас есть 10000 руб. и рассматриваются три стратегии: а) купить 100 акций; б) купить 1000 опционов; в) купить 100 опционов за 1000 руб. и вложить оставшиеся 9000 руб. в шестимесячные облигации с доходностью 8% годовых (4% за 6 месяцев). Какая из стратегий даст наибольшую доходность при будущем курсе 80.0, 100,00, 110,00, 120,00?</p> <p><b>3. Анализирует и раскрывает природу экономических процессов на основе полученных финансово-экономических показателей на макро-, мезо-и микроуровнях</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос: Дайте характеристику модели оценки стоимости финансовых активов (CAPM)</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>1. В силу каких причин стоимость и доходность акций определить значительно сложнее чем в случае облигаций: А. информация по акциям является более закрытой; Б. денежные выплаты по акциям не гарантированы и, как правило, не известны заранее; В. операции с акциями в основном осуществляются на организованном рынке; Г. акции не имеют срока погашения.</p> <p>2. Какого типа зависимость существует между доходностью к погашению УТМ и ставкой реинвестирования купонного дохода: А. линейная; Б. случайная; В. прямая; Г. обратная</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Имеется две десятилетние облигации. Облигация «Н» с купоном 4,5% продается по курсу 87,89. Облигация «К» с купоном 5,85% продается по номиналу. Какую облигацию вы предпочтете? Почему? Подкрепите свои рассуждения соответствующими расчетами.</p>
<p>ПКН-4 Способность оценивать финансово-</p>	<p><b>1. Проводит анализ внешней и внутренней среды ведения бизнеса, выявляет основные факторы экономического роста, оценивает эффективность формирования и использования производственного потенциала экономических субъектов</b></p>

<p>экономические показатели деятельности хозяйствующих субъектов</p>	<p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос:          Дайте характеристику процесса управления финансовыми активами. Чем характеризуется стратегия диверсификации?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>1. Финансовые активы это: а) специфическая форма собственности, предполагающая получение дохода;          А. все активы компании;          Б. часть активов компании, представляющая собой финансовые ресурсы, денежные средства и ценные бумаги, инвестированные с целью получения прибыли;          В. финансовые коэффициенты;          Г. контракты, которые имеют денежную стоимость, отражают связанные с ними имущественные права, могут самостоятельно обращаться на рынке и быть объектом купли-продажи или иных сделок, а также служат источником получения дохода, выступая разновидностью денежного капитала.</p> <p>2. Учетная стоимость акции это:          А. стоимость чистых активов акционерного общества в расчете на номинальную стоимость;          Б. стоимость чистых активов акционерного общества в расчете на акцию.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>Компания выплатила дивиденды по обыкновенным акциям в размере 10 рублей на одну акцию. В течение следующих двух лет ожидается 25%-й рост дивидендных выплат. Затем он стабилизируется на уровне 5% в год. По привилегированным акциям компании выплачивается фиксированный дивиденд в размере 1 рубль на одну акцию.          Инвестор, владеющий портфелем из 100 привилегированных акций компании, получил предложение обменять свой портфель на обыкновенные акции компании. Оценку бумаг предлагается провести исходя из справедливой цены. Требуемая ставка доходности 15%. Сколько обыкновенных акций может получить инвестор?</p> <p><b>2. Рассчитывает и интерпретирует показатели деятельности экономических субъектов</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос:          Охарактеризуйте потоки платежей, генерируемые финансовыми активами и методы их оценки.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>1. Чему равна стоимость обыкновенной акции согласно модели дисконтирования дивидендов:          А. сумме всех дивидендов;          Б. сумме всех дивидендов, дисконтированных к текущему моменту;          В. сумме дивидендов выплаченных к текущему году;          Г. сумме дивидендов и цены акции в момент покупки.</p> <p>2. Вы ожидаете падения цен на золото и продаете 10 фьючерсных контрактов на поставку 1000,00 унций с ценой исполнения 450,00 за тройскую унцию. На момент истечения фьючерсов цена на золото составила 400,00 за тройскую унцию. Если начальная маржа равна 1500,00, а комиссионные - 35,00 за 1 контракт, какова ваша прибыль от проведения операции?          А. 47650;          Б. 46150;          В. 50000;</p>
--	--

	<p>Г. 51500.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>В текущем периоде выплаты по обыкновенным акциям ОАО составили 30 рублей на одну акцию. В течение следующих трех лет ожидается 30%-й рост дивидендных выплат. Затем он стабилизируется в диапазоне от 5% до 6 % в год. Требуемая ставка доходности 15%. Определить интервал, в котором находится справедливая цена акции предприятия.</p>
<p>ПКП-5</p> <p>Способности анализировать и оценивать риски денежно-кредитной и финансовой сферы, разрабатывать и осуществлять мероприятия по их снижению, оценивать эффективность использования финансовых инструментов для минимизации финансовых потерь как на макроуровне, так и в деятельности финансово-кредитных институтов</p>	<p><b>1. Демонстрирует способность понимать сущность и природу рисков денежно-кредитной и финансовой сферы</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос: Чем характеризуются стратегии управления финансовыми активами с использованием форвардных контрактов и свопов?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>1. Уровень риска облигации для инвесторов по сравнению с акциями: А. больше; Б. меньше; В. равен риску акции.</p> <p>2. Ошибочным утверждением является: А. вклад акций в риск хорошо диверсифицированного портфеля зависит от присущего им рыночного риска; Б. хорошо диверсифицированный портфель с бетой 2,0 несет вдвое больший риск, нежели рыночный риск; В. риск недиверсифицированного портфеля с бетой 2,0 вдвое ниже риска рыночного портфеля.</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 3</b></p> <p>По акции «Р» выплачен текущий дивиденд в размере 3,00. Ожидается, что со следующего года рост дивидендов в течение 3 лет составит 20%, после чего снизится до среднеотраслевого уровня в 8%. Определите стоимость акции на текущий момент, если норма доходности равна: а) 15%; в) 20%.</p> <p><b>2. Владеет методами анализа и оценки рисков деятельности организаций (включая финансово-кредитные организации), финансовых органов, публично-правовых образований и предлагает решения по их минимизации в контексте достижения финансовой стабильности</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 1</b></p> <p>Ответьте на вопрос: Каковы особенности управления финансовыми рисками с использованием производных инструментов?</p> <p style="text-align: center;"><b>Задание 2</b></p> <p>1. Бета коэффициент акций А, В, С равен 1, 3, 4 соответственно. Какой из портфелей акций имеет более высокий систематический риск. А. портфель, состоящий на 50% из А и на 50% из акций С; Б. портфель, состоящий на 50% из А и на 50% из акций В; В. портфель, состоящий на 50% из В и на 50% из акций С; Г. портфель, состоящий только из акций С.</p> <p>2. «Бета» коэффициент акций, входящих в портфель А, находится в интервале от 0.874 до 0.987, а входящих в портфель В –от 1.004 до 2.232. Какой из портфелей более подвержен рыночному риску: А. портфель А; Б. портфель В; В. портфели подвержены рыночному риску в равной степени; Г. данных недостаточно.</p>

	<b>Задание 3</b>		
	Предположим, что Вы владеете активами на сумму 4 млн долл., включающими 4 типа акций со следующими бета-коэффициентами:		
	Акции	Объем инвестиций, млн. долл.	Бета-коэффициент
	А	0,4	1,5
	В	0,6	0,5
	С	1,0	1,3
	Д	2,0	0,7
Определите требуемую доходность портфеля, если безрисковая доходность равна 6 %, а среднерыночная доходность – 14 %.			
<b>3. Применяет финансовые инструменты для минимизации потерь финансово-кредитных институтов, финансовых органов, публично-правовых образований</b>			
<b>Задание 1</b>			
Ответьте на вопрос: Раскройте сущность управления риском и доходностью портфеля финансовых активов			
<b>Задание 2</b>			
1. Какими показателями в целом можно охарактеризовать риск портфеля: А. дисперсией портфеля; Б. стандартным отклонением портфеля; В. риском наиболее «тяжелого» компонента; Г. математическим ожиданием доходности.			
2. Предположим, что стандартное отклонение доходности акции $\sigma = 25\%$ за год, безрисковая ставка 6% годовых. Цена исполнения опциона равна 30,00, текущая рыночная цена актива – 28,00. Цена шестимесячного колл опциона на эту акцию равна 1,54. Какова стоимость этого опциона при его немедленном исполнении? А. 2,00; Б. 0,00; В. 1,54; Г. 2,65.			
<b>Задание 3</b>			
Курс спот акции составляет 2360 руб., через 4 месяца на нее выплачивается дивиденд, непрерывно начисляемая ставка дивиденда равна 7,3%, ставка без риска 10,8%. Необходимо определить фьючерсную цену, если контракт заключается на 4 месяца, выплата дивиденда происходит до поставки акции по контракту. Определить действия арбитражера и результат арбитражных стратегий, если форвардная цена акции по контракту равна а) 2586 руб. б) 1760 руб.			

### Вопросы для подготовки к зачету

1. Финансовые активы, их роль в современной экономике
2. Обыкновенные и привилегированные акции как объект инвестирования.
3. Особенности управления финансовыми активами со встроенными опционами.
4. Сущность финансовых активов.

5. Компоненты доходности финансовых активов.
6. Виды финансовых активов, их классификация
7. Финансовые рынки, их функции и элементы инфраструктуры
8. Модели оценки стоимости акций.
9. Модели дисконтирования дивидендов (DDM)
10. Особенности финансового рынка в РФ
11. Модели оценки финансовых активов, базирующиеся на анализе мультипликаторов.
12. Процесс управления финансовыми активами, его характеристика и основные этапы. Стратегия диверсификации.
13. Фактор времени в процесс управления финансовыми активами.
14. Особенности оценки акций российских предприятий
15. Потоки платежей, генерируемые финансовыми активами и методы их оценки.
16. Оценка доходности и стоимости бессрочных финансовых активов.
17. Управление финансовыми активами с учетом неопределенности временной структуры процентных ставок.
18. Классификация и оценка привилегированных акций.
19. Теории временной структуры процентных ставок.
20. Понятие о портфеле финансовых активов, принципы и этапы его формирования.
21. Управление риском и доходностью портфеля финансовых активов.
22. Оптимальный и рыночный портфели финансовых активов.
23. Гипотеза об эффективности рынка
24. Использование опционных стратегий хеджирования при управлении риском финансовых активов.
25. Сущность и условия арбитража. Арбитражные стратегии управления финансовыми активами.
26. Характеристическая линия рынка капиталов (CML).



27. Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики.

28. Факторы, влияющие на стоимость и доходность долговых инструментов.

29. Модель оценки стоимости финансовых активов (CAPM)

30. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом.

31. Характеристическая линия ценной бумаги (SML).

32. Дюрация и выпуклость как мера риска долговых инструментов.

33. Модель арбитражного ценообразования финансовых активов (APT).

34. Виды и общая характеристика производных финансовых активов.

35. Рейтинги долговых инструментов.

36. Типы и фундаментальные свойства опционов.

37. Особенности оценки долговых инструментов в РФ.

38. Факторы, определяющие стоимость опционов

39. Паритет опционов "call" и "put".

40. Базовые модели стоимостной оценки опционов

41. Управление портфелем финансовых активов с фиксированной доходностью.

42. Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов.

43. Типы портфелей финансовых активов, их характеристика.

44. Управление финансовыми рисками с использованием производных инструментов.

45. Стратегии управления финансовыми активами с использованием форвардных контрактов и свопов.

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **Нормативно-правовые акты**

1. Федеральный закон «О Центральном Банке Российской Федерации (Банке России)» от 10.07.2002 №86-ФЗ (в действующей редакции).
2. Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003г. №173-ФЗ 12 (в действующей редакции).
3. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (в действующей редакции).
4. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. N 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (в действующей редакции).
5. Федеральный закон от 11 марта 1997 г. N 48-ФЗ «О переводном и простом векселе» (в действующей редакции).
6. Федеральный закон от 29 июля 1998 г. N 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» (ред. от 26.04.2007) (в действующей редакции).

### **Основная литература**

1. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. – Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2020. – 413 с. – ISBN 978-5-16-105176-4. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1072267>
2. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : практическое пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 10-е изд., стер. – Москва : Дашков и К, 2020. – 544 с. – ISBN 978-5-394-03553-1. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1093535>
3. Шапкин, А. С. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 5-е изд., пересм. – Москва : Дашков и К, 2019. – 502 с. – ISBN 978-5-394-03514-2. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1093011>

### **Дополнительная литература**

4. Ребельский, Н. М. Доверительное управление финансовыми активами на рынке ценных бумаг : учебное пособие / Н. М. Ребельский. – Москва :

Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2019. – 224 с. – ISBN 978-5-9558-0369-2. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1013464>

5. Игонина, Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л.Л. Игонина. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Магистр: ИНФРА-М, 2013. – 752 с. ISBN 978-5-9776-0071-2. – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/391352>

6. Шарп У. Инвестиции/ У. Шарп, Г. Александер, Бэйли, Дж.; пер. с англ. – Москва: Инфра-М, 2019. – XII, 1028 с. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1023723>

## **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. Информационно-образовательный портал Финуниверситета  
<http://portal.fa.ru>

2. [www.e-personal.ru](http://www.e-personal.ru)

3. [www.e-hexcutive.ru](http://www.e-hexcutive.ru)

4. [www.hr-forum.ru](http://www.hr-forum.ru)

5. [www.hr-journal.ru](http://www.hr-journal.ru)

## **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

### ***Методические указания по выполнению внеаудиторной самостоятельной работы***

Самостоятельная работа студентов – это средство вовлечения студента в самостоятельную познавательную деятельность, формирующую у него психологическую потребность в систематическом самообразовании.

Основные задачи самостоятельной работы:

- развитие и привитие навыков студентам самостоятельной учебной работы и формирование потребностей в самообразовании;

- освоение содержания дисциплины в рамках тем, выносимых на самостоятельное изучение студента;

- осознание, углубление содержания и основных положений курса в ходе конспектирования материала на лекциях, отработки в ходе подготовки к семинарским и практическим занятиям;

- использование материала, собранного и полученного в ходе самостоятельных занятий, при написании работ, для эффективной подготовки к итоговым зачетам.

В учебном процессе выделяют два вида самостоятельной работы: аудиторная и внеаудиторная. Аудиторная самостоятельная работа по дисциплине выполняется на учебных занятиях под непосредственным руководством преподавателя и по его заданиям. Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется студентом по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия.

В рамках изучения дисциплины используются следующие виды заданий для самостоятельной работы:

- самостоятельное изучение темы теоретического курса;
- подготовка устных ответов на вопросы темы;
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка докладов;
- подготовка к тестовым заданиям по усвоению материала;
- решение ситуационных задач.

***Для управления самостоятельной работой студентов используются следующие формы контроля:***

- тематические консультации, в ходе которых студенты осмысливают полученную информацию, преподаватель определяет степень понимания темы и оказывает необходимую помощь;

- следящий контроль осуществляется на лекциях и практических занятиях, который проводится в форме бесед, устных ответов студентов,

проверочных работ, тестов, организации дискуссий, опросов;

- текущий контроль осуществляется в ходе проверки и анализа отдельных видов самостоятельных работ, выполненных во внеаудиторное время;

- написание контрольной работы;

- промежуточный контроль осуществляется через зачет, предусмотренный учебным планом.

### ***Методические рекомендации по освоению лекционного материала***

Для более эффективного изучения теоретического курса дисциплины студентам рекомендуется ведение конспекта лекций, документирования результатов самостоятельной работы и фиксации практических примеров, рассматриваемых в ходе проведения лекционных занятий.

Ведение конспекта лекций позволит студенту всегда иметь под рукой краткий справочник по изучаемой дисциплине, так как при подготовке материалов лекций использовано большое количество различных источников информации, на поиск и изучение которых может потребоваться много времени. Кроме того, конспект также может быть использован студентом:

- при подготовке к семинарским занятиям;

- при выполнении тестов и заданий по разделам и темам дисциплины, составленным для самостоятельной работы;

- в ходе подготовки и выполнения аудиторной работы;

- в процессе подготовки к зачету;

- в практической деятельности; материалы лекций могут помочь молодому специалисту решать на первых этапах карьерного роста задачи, поставленные руководством компании-работодателя.

После проведения лекционного занятия по той или иной теме рекомендуется самостоятельно изучить (проработать) данную тему с использованием основной и дополнительной литературы и внесением дополнений (например: схем, рисунков, диаграмм) и пояснений в конспект лекций.

## ***Планирование проведения занятий в интерактивной форме (дискуссия)***

Дискуссия по презентации, сделанной докладчиком, с обязательными выступлениями назначенных и инициативных дискуссантов.

Доклад (презентация) должен содержать анализ:

- 1) имеющихся точек зрения по вопросу, а также личного отношения автора к этим точкам зрения;
- 2) методов исследований;
- 3) обзор состояния фактологической базы.

Ведущим семинара по конкретной теме является преподаватель. Ведущий семинара осуществляет подбор и назначение дискуссантов, курирует подготовку доклада и организует содержательный ход дискуссии. Ведущий также подводит итоги и оценивает качество участия докладчика и дискуссантов.

### ***Методические рекомендации по подготовке доклада группой***

Для подготовки доклада студентам необходимо:

1. Распределить работы по подготовке доклада между участниками группы, отладить механизмы координации работ.
2. Изучить существующую основную литературу по данной теме.
3. В форме тезисов оформить наиболее важные и интересные теории, факты, примеры по данной теме.
4. Оформить доклад в письменной форме, выделив в нем: вступление, основной материал, иллюстрационные примеры, выводы.
5. Подготовить раздаточный материал и презентацию в электронном виде.
6. Определить основного докладчика и участие в этом процессе остальных членов группы.

Работа должна состоять из нескольких частей:

1. Введения, в котором обосновывается актуальность темы, определяется

цель работы и задачи, объект и предмет исследования.

2. Основной части: анализ существующих материалов из печатных и электронных источников информации по заданной теме;

3. Заключение, которое включает основные выводы и результаты.

### ***Методические указания по выполнению контрольной работы***

Учебным планом дисциплины предусмотрено выполнение контрольной работы. Контрольная работа – одна из форм обучения и контроля знаний студентов и допуска к сдаче зачета по дисциплине. Она является эффективным средством усвоения учебного материала, овладения знаниями по изучаемому предмету, умения работать с источниками.

*Структура* контрольной работы включает следующие компоненты:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- основную часть;
- заключение;
- перечень использованной литературы.

Во введении обосновывается актуальность выбранной темы.

В основной части необходимо осветить те или иные стороны проблемы. Материал основной части рекомендуется излагать в форме параграфов. Вначале излагается теоретический материал: описываются рабочие термины, рассматриваются имеющиеся в научной литературе теоретические концепции, важные положения, аспекты. Затем приводятся фактические данные: наблюдения специалистов, наблюдения студента. Хорошо, если удастся критически проанализировать и сопоставить теоретические и фактические данные. В заключении формулируются выводы, дается оценка проведенного анализа, изученного материала.

*Контрольная работа оформляется* на стандартной бумаге формата А4 компьютерным способом. Шрифт Times New Roman, размер – 14, зеркальные

поля. Объем – 10-15 с. Нумерация – по центру внизу. Список литературы составляется в алфавитном порядке методом библиографического описания по ГОСТу. В случае использования материалов Интернет необходимо указывать электронные сайты. В тексте в случае использования цитат необходимо делать сноски с указанием библиографических данных и соответствующей страницы. Титульный лист оформляется в соответствии с образцами, представленными в УМК.

## **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем**

11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения:

Windows Microsoft Office

Антивирус ESET Endpoint Security

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

Консультант Плюс

Гарант

Электронная библиотека eLIBRARY,

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

При изучении дисциплины «Управление финансовыми активами» указанные средства не используются

## **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

В соответствии с требованиями ОС ВО Финуниверситета в число необходимых условий для осуществления учебной деятельности включаются:

1) аудитории для проведения лекций, семинарских занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной



аттестации, которые оснащены компьютером и видеопроектором для демонстрации слайд-презентаций, укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории;

2) помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

Обучающимся и педагогическим работникам обеспечен доступ (удаленный доступ) к современным профессиональным базам данных (в том числе международным реферативным базам данных научных изданий) и информационным справочным системам.