

Федеральное государственное образовательное бюджетное
учреждение высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Омский филиал Финуниверситета

Кафедра «Финансы и учет»

УТВЕРЖДАЮ

Директор Омского филиала
Финуниверситета

О.Р. Онищенко

«23» июня 2026 г.

Приложение к рабочей программе дисциплины

ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВЫЙ КОНСАЛТИНГ

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02
«Менеджмент», ОП: «Финансовый менеджмент» очная формы обучения
(программа подготовки бакалавра)

Год утверждения программы: 2023

Разработчик рабочей программы дисциплины: Гамиловская А.А.

Составитель актуализации: Завадская В.В.

*Рекомендовано Ученым советом Омского филиала Финуниверситета
(протокол от «23» июня 2026 г. №34)*

*Одобрено кафедрой «Финансы и учёт»
(протокол от «30» апреля 2026 г. №5)*

Омск 2026

Приложение к рабочей программе дисциплины разработала:

старший преподаватель **В.В. Завадская**

Инвестиционно-финансовый консалтинг: Приложение к рабочей программе дисциплины для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент», ОП: «Финансовый менеджмент» очная формы обучения (программа подготовки бакалавра). — Омск: 2026.

© Омский филиал Финансового университета
при Правительстве Российской Федерации, 2026

СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины	4
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения	4
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	5
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 2)	6
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	7
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	12
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	14
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем	14
11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения	14
11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	14
11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты	15
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	15

1. Наименование дисциплины

«Инвестиционно-финансовый консалтинг»

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения

В совокупности с другими дисциплинами обязательной части образовательного стандарта Финуниверситета дисциплина «Инвестиционно-финансовый консалтинг» обеспечивает инструментарий формирования следующих профессиональных компетенций бакалавра:

Таблица 1

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции ¹	Результаты обучения (владения ² , умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторам и достижения компетенции
ПКП-4	Способность оценивать финансовые риски и применять современные методы и финансовые инструменты для их снижения и нейтрализации	1. Понимает сущность и природу финансовых рисков и владеет методами их оценки	<i>Знать:</i> инструменты финансовых инвестиций, особенности их применения. <i>Уметь:</i> определять профиль риска инвестора, осуществлять подбор и обоснование преимуществ, недостатков, перспектив использования различных видов финансовых инструментов в зависимости от целей инвестора.
		2. Предлагает обоснованные управленческие решения, направленные на снижение и устранение финансовых рисков	<i>Знать:</i> рынок отечественных и зарубежных финансовых инструментов. <i>Уметь:</i> идентифицировать, оценивать и анализировать возникающие при реализации инвестиционных решений

¹ Заполняется при реализации актуализированных ОС ВО ФУ и ФГОС ВО 3++

² Владения формулируются только при реализации ОС ВО ФУ первого поколения и ФГОС ВО 3+

			риски и применять методы управления ими.
ПКП-5	Способность реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости	1. Владеет методами оценки инвестиций и активов организации	<i>Знать:</i> основные методы оценки инвестиций и особенности их применения. <i>Уметь:</i> проводить анализ запроса клиента, последующую оценку финансовых инструментов и составлять на ее основе индивидуальные инвестиционные рекомендации.
		2. Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса	<i>Знать:</i> методы управления инвестиционными активами компаний. <i>Уметь:</i> анализировать, формулировать и принимать обоснованные управленческие решения, направленные на эффективное использование инвестиционных активов в целях максимизации стоимости бизнеса.

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

Изучение дисциплины «Инвестиционно-финансовый консалтинг» предусматривает чтение лекций, проведение семинарских занятий и самостоятельную работу студентов.

Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы.

Вид промежуточной аттестации – экзамен.

Вид учебной работы	Часы (очная)	
	Всего (в часах и з.е.)	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	4 з.е./144	144
Контактная работа - Аудиторные занятия	50	50
Лекции	16	16
Семинары	34	34
Самостоятельная работа	94	94

Вид текущего контроля	Расчетно-аналитическая работа	Расчетно-аналитическая работа
Вид промежуточной аттестации	Экзамен	Экзамен

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 2)

Примерные задания к расчетно-аналитической работе

На основе предложенных вводных данных составить личный финансовый план клиента, содержащий следующие разделы:

1. Резюме
2. Риск-профиль
3. Текущая оценка активов
4. Финансовые цели
5. План доходов и расходов
6. Инвестиционный план
7. Выводы
8. Рекомендации по реализации
9. Сведения о рисках

В разделах должны быть приведены расчеты необходимых параметров.

Сделаны соответствующие выводы.

Структура письменных работ:

Титульный лист

Содержание

1. ...

2. ...

Заключение

Список использованных источников

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях Финуниверситета.

Оценка знаний по 100-балльной шкале проводится в соответствии с нормативными документами Финуниверситета.

Ориентировочное распределение максимальных баллов по видам работы:

Таблица 7

№ п/п	Вид отчетности	Баллы всего
-------	----------------	-------------

1.	Текущий контроль в т.ч:	40
	доклад, презентация, участие в групповой дискуссии, решение задач	30
	подготовка расчетно-аналитической работы	10
2.	Экзамен	60
3.	Итого	100

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

Перечень компетенций с указанием индикаторов их достижения в процессе освоения образовательной программы

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины содержится в разделе 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

Показатели и критерии оценивания компетенций

Экзамен по дисциплине выставляется студенту при условии сформированности по каждой компетенции как минимум порогового уровня.

Результаты обучения по дисциплине (модулю)	Шкала и критерии оценки результатов			
	Высокий уровень (отлично)	Продвинутый уровень (хорошо)	Пороговый уровень (удовлетворительно)	Пороговый уровень не достигнут (неудовлетворительно)
ПКП-4 «Способность оценивать финансовые риски и применять современные методы и финансовые инструменты для их снижения и нейтрализации»				
<i>Знать:</i> инструменты финансовых инвестиций, особенности их применения; рынок отечественных и зарубежных финансовых инструментов.	Знает инструменты финансовых инвестиций, особенности их применения; рынок отечественных и зарубежных финансовых инструментов.	Знает основные инструменты финансовых инвестиций, особенности их применения; рынок отечественных и зарубежных финансовых инструментов.	Знает некоторые инструменты финансовых инвестиций, особенности их применения; рынок отечественных и зарубежных финансовых инструментов.	Не знает основные инструменты финансовых инвестиций, особенности их применения; рынок отечественных и зарубежных финансовых инструментов.
<i>Уметь:</i> определять профиль риска инвестора, осуществлять подбор и обоснование преимуществ, недостатков, перспектив использования различных видов финансовых инструментов в зависимости от целей инвестора; идентифицировать, оценивать и анализировать возникающие при реализации инвестиционных решений риски и	Умеет определять профиль риска инвестора, осуществлять подбор и обоснование преимуществ, недостатков, перспектив использования различных видов финансовых инструментов в зависимости от целей инвестора; идентифицировать, оценивать и анализировать возникающие при реализации инвестиционных решений риски и	Определяет профиль риска инвестора, осуществлять подбор и обоснование преимуществ, недостатков, перспектив использования различных видов финансовых инструментов в зависимости от целей инвестора; идентифицировать, оценивать и анализировать возникающие при реализации инвестиционных решений риски и	Может определять профиль риска инвестора, осуществлять подбор и обоснование преимуществ, недостатков, перспектив использования различных видов финансовых инструментов в зависимости от целей инвестора; идентифицировать, оценивать и анализировать возникающие при реализации инвестиционных решений риски и	Не может определять профиль риска инвестора, осуществлять подбор и обоснование преимуществ, недостатков, перспектив использования различных видов финансовых инструментов в зависимости от целей инвестора; идентифицировать, оценивать и анализировать возникающие при реализации инвестиционных решений риски и

применять методы управления ими.	применять методы управления ими.	методы управления ими.		
ПКП-5 «Способность реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости»				
<i>Знать:</i> основные методы оценки инвестиций и особенности их применения; методы управления инвестиционными активами компаний.	Знает методы оценки инвестиций и особенности их применения; методы управления инвестиционными активами компаний.	Знает основные методы оценки инвестиций и особенности их применения; методы управления инвестиционными активами компаний.	Знает специфику методов оценки инвестиций и особенности их применения; методов управления инвестиционным и активами компаний.	Не знает специфику методов оценки инвестиций и особенности их применения; методов управления инвестиционными активами компаний.
<i>Уметь:</i> проводить анализ запроса клиента, последующую оценку финансовых инструментов и составлять на ее основе индивидуальные инвестиционные рекомендации; анализировать, формулировать и принимать обоснованные управленческие решения, направленные на эффективное использование инвестиционных активов в целях максимизации стоимости бизнеса.	Умеет проводить анализ запроса клиента, последующую оценку финансовых инструментов и составлять на ее основе индивидуальные инвестиционные рекомендации; анализировать, формулировать и принимать обоснованные управленческие решения, направленные на эффективное использование инвестиционных активов в целях максимизации стоимости бизнеса.	Проводит анализ запроса клиента, последующую оценку финансовых инструментов и составлять на ее основе индивидуальные инвестиционные рекомендации; анализировать, формулировать и принимать обоснованные управленческие решения, направленные на эффективное использование инвестиционных активов в целях максимизации стоимости бизнеса.	Может проводить анализ запроса клиента, последующую оценку финансовых инструментов и составлять на ее основе индивидуальные инвестиционные рекомендации; анализировать, формулировать и принимать обоснованные управленческие решения, направленные на эффективное использование инвестиционных активов в целях максимизации стоимости бизнеса.	Не умеет проводить анализ запроса клиента, последующую оценку финансовых инструментов и составлять на ее основе индивидуальные инвестиционные рекомендации; анализировать, формулировать и принимать обоснованные управленческие решения, направленные на эффективное использование инвестиционных активов в целях максимизации стоимости бизнеса.

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

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена.

Компетенция	Индикаторы достижения компетенции	Вопросы к экзамену, Тестовые задания, Практико-ориентированные задания
ПКП-4 «Способность оценивать финансовые риски и применять современные методы и финансовые инструменты для их снижения и нейтрализации»	Понимает сущность и природу финансовых рисков и владеет методами их оценки	<u>Вопросы к экзамену</u> 1. Понятие финансовых рисков и их классификация. 2. Методы оценки и анализа финансовых рисков. 3. Методы управления финансовыми рисками. <u>Тестовые задания</u> 1. Консервативные инвесторы характеризуются а) минимизацией возможного риска, главной задачей ставят надежность вложений б) склонностью к риску в) лояльным отношением к риску, включением его в свою инвестиционную стратегию г) отказом от осуществления инвестиций 2. Под управлением портфелем ценных бумаг следует понимать а) распоряжение акциями крупных предприятий б) распоряжение набором инвестиционных проектов в) распоряжение облигациями и производными бумагами г) распоряжение набором различных видов ценных бумаг, с целью сохранения стоимости и получения дохода, зависящего от уровня инфляции. <u>Практико-ориентированные задания</u> Задание 1. На основе вводных данных о клиенте определить его риск-профиль. Задание 2. Исходя из заданных параметров оценки капитала, риск-профиля и целей клиента составить личный финансовый план, включающий инвестиционные рекомендации.

	Предлагает обоснованные управленческие решения, направленные на снижение и устранение финансовых рисков	<u>Вопросы к экзамену</u> 1. Инвестиционно-финансовый консалтинг частных инвесторов. 2. Построение личного финансового плана. 3. Инвестиционно-финансовый консалтинг в сфере портфельных инвестиций. 4. Виды портфелей, особенности их составления и применения. <u>Тестовые задания</u> 1. Дисперсия потока платежей характеризует а) чувствительность стоимости потока платежей к изменению процентной ставки б) разброс платежей относительного средней срочности потока платежей без учета дисконтирования в) разброс платежей относительного средней срочности потока платежей с учетом дисконтирования г) среднюю срочность потока платежей без учета дисконтирования <u>Практико-ориентированные задания</u> <i>Задание 1.</i> Провести анализ инвестиционного портфеля клиента, рассчитать доходность, риск, показатель VaR. Составить рекомендации по корректировке. <i>Задание 2.</i> Проанализировать уровень риска клиентского портфеля, составит инвестиционные рекомендации по включению в него активов, снижающих уровень риска, повести анализ эффективности.
ПКП-5 «Способность реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости»	1. Владеет методами оценки инвестиций и активов организации	<u>Вопросы к экзамену</u> 1. Методы анализа инвестиционных проектов. 2. Структура и разработка бизнес-плана инвестиционного проекта. <u>Тестовые задания</u> 1. В анализе ФХД выделяют следующие группы показателей: а) ликвидности. б) рентабельности. в) социальной напряженности. г) кадровой обеспеченности. <u>Практико-ориентированные задания</u> <i>Задание 1.</i> Оценить размер активов организации, провести анализ их использования, подготовить инвестиционные рекомендации по повышению эффективности финансовых вложений.

		<i>Задание 2.</i> Разработать инвестиционные рекомендации по управлению средствами резервного фонда компании в целях сохранения его стоимости.
	2.Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса	<u>Вопросы к экзамену</u> 1. Управление привлеченными инвестиционными ресурсами. 2. Оценка необходимости реформирования или ликвидации компании. 3. Признаки банкротства. Процедура банкротства в соответствии с российским законодательством. <u>Тестовые задания</u> 1.Мерой чувствительности стоимости корпоративных акций к изменению индекса рынка является а) бета-коэффициент б) дюрация в) волатильность г) VaR оценка риска <u>Практико-ориентированные задания</u> <i>Задание 1.</i> Компания рассматривает два сценария реализации дивидендной политики, оценить влияние каждого на стоимость бизнеса, сформировать инвестиционные рекомендации. <i>Задание 2.</i> Оценить эффективность рассматриваемого организацией поглощения, провести необходимые расчеты, оценить влияние на стоимость компании.

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

Нормативные правовые акты:

1. Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 № 325ФЗ.
2. Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ.
3. Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ.
4. Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07.08.2001 № 115-ФЗ.
5. Федеральный закон «О противодействии неправомерному

использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 27.07.2010 № 224-ФЗ.

6. Федеральный закон «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 02.08.2019 № 259-ФЗ.

7. Федеральный закон «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 31.07.2020 № 259-ФЗ.

8. Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 № 127-ФЗ.

9. Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208ФЗ.

10. Указание Банка России «О требованиях к инвестиционным советникам» от 2 ноября 2018 г. № 4956-У.

Основная литература:

11. Бондаренко, Т. Г., Финансирование инвестиционных проектов: учебное пособие / Т. Г. Бондаренко, В. В. Кокуева, Ю. С. Церцейл. — Москва: Русайнс, 2024. — 220 с. - URL: <https://book.ru/book/953971>

12. Белый, Е. М. Управление проектами (с практикумом) : учебник / Е. М. Белый. — Москва: КноРус, 2026. — 262 с.— URL: <https://book.ru/book/959665>

13. Филин, С. А. Управление проектами и оценка их эффективности: учебник / С. А. Филин, В. В. Великороссов, Б. Т. Кузнецов. — Москва: Русайнс, 2026. — 335 с.— URL: <https://book.ru/book/961293>

Дополнительная литература:

14. Бондаренко, Т. Г. Инвестиционная деятельность как стратегия управления компанией: учебное пособие / Т. Г. Бондаренко, Н. М. Чуйкова. — Москва: Русайнс, 2026. — 132 с.— URL: <https://book.ru/book/961222>

15. Игонина, Л. Л. Финансовый анализ: учебник / Л. Л. Игонина, У. Ю. Роцектаева, В. В. Вихарев. — Москва: Русайнс, 2026. — 228 с. — URL: <https://book.ru/book/961132>

16. Махотаева, М. Ю. Оценка эффективности проектов: учебное пособие / М. Ю. Махотаева, М. А. Николаев. — Москва: КноРус, 2025. — 249 с.— URL: <https://book.ru/book/956627>

17. Малкова, Т. Б., Оценка инвестиционных проектов. Теория и практика: учебное пособие / Т. Б. Малкова, О. А. Дони́чев. — Москва: КноРус, 2024. — 365 с.— URL: <https://book.ru/book/955164>

18. Островская, В. Н., Управление проектами. Том 1: учебник / В. Н. Островская, Г. В. Воронцова, О. Н. Момотова. — Москва: Русайнс, 2024. — 198 с.— URL: <https://book.ru/book/953940>
19. Островская, В. Н., Управление проектами. Том 2: учебник / В. Н. Островская, Г. В. Воронцова, О. Н. Момотова. — Москва: Русайнс, 2024. — 196 с.— URL: <https://book.ru/book/953939>
20. Финансовый менеджмент.: учебник / Н. И. Берзон, Т. В. Теплова, А. З. Бобылева [и др.] ; под ред. Н. И. Берзона, Т. В. Тепловой. — Москва: КноРус, 2024. — 653 с. — URL: <https://book.ru/book/954611>— Текст: электронный.

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

Адрес	Название ресурсов
http://www.economy.gov.ru	Минэкономразвития РФ
http://www.government.ru	Правительство РФ
http://www.rosregistr.ru	Информационно-правовой портал
http://www.gosuslugi.ru	Портал государственных услуг «Электронное правительство»
http://www.minfin.ru	Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
http://www.roskazna.ru	Официальный сайт Федерального казначейства
http://www.ach.gov.ru	Официальный сайт Счетной палаты Российской Федерации
http://www.fedsfm.ru	Официальный сайт Федеральной службы по финансовому мониторингу
http://www.cbr.ru/	Официальный сайт ЦБ РФ
http://arb.ru/	Сайт Ассоциации российских банков
http://bankir.ru/	Сайт Информационно-аналитического портала Банкир. ру

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:

Astra Linux Special Edition

11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

Справочная правовая система «КонсультантПлюс» (<http://www.consultant.ru>).

Информационно-образовательный портал Финансового университета.

- <https://org.fa.ru>,

<http://campus.fa.ru>

11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации – не предусмотрено.

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

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Инвестиционно-финансовый консалтинг» необходимо использовать аудитории, оснащенные компьютером и проектором для демонстрации презентаций.