

Федеральное государственное образовательное бюджетное  
учреждение высшего образования  
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**  
(Финансовый университет)

**Департамент финансового и инвестиционного менеджмента**

**СОГЛАСОВАНО**

ООО «Факторинг Про»  
(наименование организации)  
Финансовый директор  
(должность представителя работодателя)  
\_\_\_\_\_ М.В. Шама  
(подпись)  
«25» апреля 2023 г.

**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по учебной и  
методической работе  
\_\_\_\_\_ Е.А. Каменева  
«11» мая 2023 г.

**Гамиловская А.А.**

**ИНВЕСТИЦИОННО-ФИНАНСОВЫЙ КОНСАЛТИНГ**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки  
38.03.02 «Менеджмент»  
образовательная программа «Финансовый менеджмент»  
профиль «Финансовый менеджмент»

*Рекомендовано Ученым советом факультета «Высшая школа управления»  
(протокол от «18» апреля 2023 г. № 30 )*

*Одобрено Советом учебно-научного департамента финансового и инвестиционного  
менеджмента  
(протокол от «29» марта 2023 г. № 09 )*

Москва – 2023

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименование дисциплины.....	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине .....	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	3
4. Объем дисциплины(модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся.....	4
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	5
5.1. Содержание дисциплины.....	5
5.2. Учебно – тематический план.....	7
5.3. Содержание семинаров, практических занятий .....	9
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	10
6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы .....	10
6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю .....	11
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	12
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины .....	16
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	18
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....	18
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем .....	19
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления	

## 1. Наименование дисциплины

«Инвестиционно-финансовый консалтинг»

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

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами 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 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.

## 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиционно-финансовый консалтинг» относится к

дисциплинам профиля «Финансовый менеджмент» образовательной программы «Финансовый менеджмент» по направлению подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

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

Очная форма обучения

Таблица 1.1

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7 (в часах)
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>4 з.е./144</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
<i>Лекции</i>	<b>16</b>	<b>16</b>
<i>Семинары, практические занятия</i>	<b>34</b>	<b>34</b>
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>94</b>	<b>94</b>
Вид текущего контроля	<i>Расчетно-аналитическая работа</i>	<i>Расчетно-аналитическая работа</i>
Вид промежуточной аттестации	<i>Экзамен</i>	<i>Экзамен</i>

Очно - заочная форма обучения (Институт онлайн-образования)

Таблица 1.2

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7 (в часах)
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>4 з.е./144</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b>	<b>34</b>	<b>34</b>
<i>Лекции</i>	<b>16</b>	<b>16</b>
<i>Семинары, практические занятия</i>	<b>18</b>	<b>18</b>
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>110</b>	<b>110</b>
Вид текущего контроля	<i>Расчетно-аналитическая работа</i>	<i>Расчетно-аналитическая работа</i>
Вид промежуточной аттестации	<i>Экзамен</i>	<i>Экзамен</i>

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

### **5.1. Содержание дисциплины**

#### **Тема 1. Теоретические основы инвестиционно-финансового консалтинга**

Понятие и содержание инвестиционно-финансового консалтинга. Целевые группы инвестиционно-финансового консалтинга и особенности взаимодействия с ними. Статус инвестиционного советника в РФ.

Деятельности консалтинговых компаний в РФ. Управление консалтинговой компанией. Клиентская политика и продвижение консалтинговых услуг. Управление проектами в консалтинге. Отечественный и международный опыт в области инвестиционно-финансового консалтинга.

#### **Тема 2. Управление частным капиталом**

Инвестиционно-финансовый консалтинг частных инвесторов. Определение целей и профиля риска клиента. Оценка текущего капитала. Построение личного финансового плана. Разработка инвестиционной декларации. Страховая защита. Пенсионный капитал. Поведенческие предубеждения людей.

#### **Тема 3. Управление портфелем**

Инвестиционно-финансовый консалтинг в сфере портфельных инвестиций. Клиентские группы. Виды портфелей, особенности их составления и применения. Методы анализа финансовых активов: технический анализ, фундаментальный анализ. Принятие инвестиционных решений. Ребалансировка портфелей.

#### **Тема 4. Управление инвестиционными проектами**

Инвестиционно-финансовый консалтинг в сфере инвестиционных проектов. Виды инвестиционных проектов. Методы анализа инвестиционных проектов.

Структура и разработка бизнес-плана инвестиционного проекта. Подготовка технико-экономических обоснований. Оценка эффективности инвестиционных проектов.

### **Тема 5. Управление финансовыми рисками**

Понятие финансовых рисков и их классификация. Методы оценки и анализа финансовых рисков. Методы управления финансовыми рисками. Инструменты передачи рисков и особенности их применения. Методы снижения рисков и особенности их применения.

### **Тема 6. Корпоративная инвестиционная политика**

Инвестиционно-финансовый консалтинг в сфере корпоративного бизнеса. Разработка стратегии развития бизнеса. Финансовая политика компании. Инвестиционная политика компании. Проведение исследований Due Diligence.

Управление собственными инвестиционными ресурсами. Управление акционерным капиталом. Эмиссия акций. Первичное и последующее размещение акций на бирже. Листинг. Дивидендная политика. Выкуп акций на рынке. Управление резервами.

Управление привлеченными инвестиционными ресурсами. Банковские и синдицированные кредиты. Кредитные ноты. Векселя. Лизинговые операции. Эмиссия облигаций. Секьюритизация активов. Получение и предоставление гарантий.

### **Тема 7. Реорганизация, реструктуризация, банкротство**

Оценка необходимости реформирования или ликвидации компании. Признаки банкротства. Процедура банкротства в соответствии с российским законодательством.

Понятие реорганизации бизнеса, основные причины, проблемы и преимущества. Слияния и поглощения: методы реализации и противостояния.

Понятие реструктуризации, цели, методы. Реструктуризация задолженности. Реструктуризация активов.

## 5.2. Учебно – тематический план

Очная форма обучения

Таблица 2.1

№ п/ п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах					Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа			Самостоя тельная работа	
			Обща я, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практически е занятия		
1	Тема 1. Теоретические основы инвестиционно- финансового консалтинга	17	6	2	4	11	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
2	Тема 2. Управление частным капиталом	23	8	2	6	15	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
3	Тема 3. Управление портфелем	17	6	2	4	11	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
4	Тема 4. Управление инвестиционными проектами	17	6	2	4	11	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
5	Тема 5. Управление финансовыми рисками	23	8	2	6	15	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
6	Тема 6. Корпоративная инвестиционная политика	30	10	4	6	20	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
7	Тема 7. Реорганизация, реструктуризация, банкротство	17	6	2	4	11	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
	В целом по дисциплине	144	50	16	34	94	Согласно учебному плану: расчетно- аналитическа я работа
	Итого в %	100%	35%	32%	68%	65%	-

Таблица 2.2

№ п/ п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах					Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа - Аудиторная работа			Самостоя тельная работа	
			Обща я, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практически е занятия		
1	Тема 1. Теоретические основы инвестиционно- финансового консалтинга	17	4	2	2	13	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
2	Тема 2. Управление частным капиталом	17	4	2	2	13	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
3	Тема 3. Управление портфелем	25	6	2	4	19	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
4	Тема 4. Управление инвестиционными проектами	17	4	2	2	13	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
5	Тема 5. Управление финансовыми рисками	25	6	2	4	19	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
6	Тема 6. Корпоративная инвестиционная политика	26	6	4	2	20	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
7	Тема 7. Реорганизация, реструктуризация, банкротство	17	4	2	2	13	Тематическая дискуссия, решение кейсов.
	В целом по дисциплине	144	34	16	18	110	Согласно учебному плану: Расчетно- аналитическа я работа
	Итого в %	100%	24%	47%	53%	76%	-



### 5.3. Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарах, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9	Формы проведения занятий
Тема 1. Теоретические основы инвестиционно-финансового консалтинга	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Порядок проведения инвестиционно-финансовых консультаций.</li> <li>2. Деятельности консалтинговых компаний в РФ.</li> <li>3. Зарубежный опыт организации инвестиционно-финансового консалтинга.</li> </ol> <p>Источники: Раздел 8. Нормативно-правовые акты: 10. Основная литература: 1. Дополнительная литература: 4. Раздел 9: 1,3.</p>	Проблемная дискуссия. Практико-ориентированное задание.
Тема 2. Управление частным капиталом	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ведение семейного и личного бюджета.</li> <li>2. Инструменты страховой защиты.</li> <li>3. Инвестиционные пенсионные программы в РФ и зарубежом.</li> </ol> <p>Источники: Раздел 8. Нормативно-правовые акты: 3. Основная литература: 2. Дополнительная литература: 4. Раздел 9: 1-10.</p>	Проблемная дискуссия. Практико-ориентированное задание.
Тема 3. Управление портфелем	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методы оценки рисков инвестиционных портфелей.</li> <li>2. Методы оценки доходности инвестиционных портфелей.</li> <li>3. Оценка эффективности финансовых вложений</li> </ol> <p>Источники: Раздел 8. Нормативно-правовые акты: 1-2, Основная литература: 2. Дополнительная литература: 3. Раздел 9: 1.</p>	Проблемная дискуссия. Практико-ориентированное задание.
Тема 4. Управление инвестиционными проектами	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Способы привлечения внешнего финансирования инвестиционных проектов в РФ.</li> <li>2. ESG инвестиционные проекты, преимущества и недостатки финансирования.</li> <li>3. Проблемы анализа инвестиционных проектов.</li> </ol> <p>Источники: Раздел 8. Нормативно-правовые акты: 6, Основная литература: 1-2. Дополнительная литература: 4. Раздел 9: 1-10.</p>	Проблемная дискуссия. Практико-ориентированное задание.
Тема 5. Управление финансовыми рисками	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Формирование реестра рисков.</li> <li>2. Построение карты рисков.</li> <li>3. Оценка эффекта консолидации рисков.</li> <li>4. Применение методов управления рисками.</li> </ol> <p>Источники: Раздел 8. Нормативно-правовые акты: 1-5, Основная литература: 1-2. Дополнительная литература: 3. Раздел 9: 1-10.</p>	Проблемная дискуссия. Практико-ориентированное задание.
Тема 6. Корпоративная инвестиционная	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Проведение исследований Due Diligence.</li> <li>2. Цели и методы реализации выкупа акций.</li> <li>3. Создание резервных фондов и управление ими.</li> </ol>	Проблемная дискуссия. Практико-

политика	Источники: Раздел 8. Нормативно-правовые акты: 9, Основная литература: 1. Дополнительная литература: 4. Раздел 9: 1-10.	ориентированное задание.
Тема 7. Реорганизация, реструктуризация, банкротство	1. Реструктуризация кредитов физических и юридических лиц. 2. Сопровождение процедуры банкротства физических и юридических лиц. 3. Недружественные поглощения. Источники: Раздел 8. Нормативно-правовые акты: 8-9, Основная литература: 1. Дополнительная литература: 4. Раздел 9: 1-10.	Проблемная дискуссия. Практико-ориентированное задание.

## 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	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Теоретические основы инвестиционно-финансового консалтинга	1. Основные правила работы и требования к финансовым советникам в РФ. 2. Статус квалифицированного инвестора в РФ: требования, дополнительные инвестиционные возможности. 3. Профессиональные участники рынка ценных бумаг и их функции.	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературных источников.
Тема 2. Управление частным капиталом	1. Психологические основы работы в индивидуальных консультациях. 2. Клиентская политика консалтинговых компаний. 3. Дистанционное банковское и брокерское обслуживание.	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературных источников.
Тема 3. Управление портфелем	1. Методы противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма. 2. Методы защиты законных интересов инвесторов в РФ. 3. Инсайдерская торговля и ее влияние на эффективность инвестиционного рынка.	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературных источников.
Тема 4. Управление инвестиционными проектами	1. Фабрика финансирования ВЭБ.РФ. 2. Метод корректировки денежных потоков по инвестиционным проектам и особенности его	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературных

	применения. 3. Методы расчета ставки дисконтирования.	источников.
Тема 5. Управление финансовыми рисками	1. Концепция «риск-доходность». 2. Международные стандарты управления рисками. 3. Хеджирование рисков.	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературных источников.
Тема 6. Корпоративная инвестиционная политика	1. Дивидендные политики российских компаний. 2. Облигационные займы российских компаний и их виды. 3. Банковские и государственные гарантии.	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературных источников.
Тема 7. Реорганизация, реструктуризация, банкротство	1. Организационно-правовые формы ведения бизнеса в РФ. 2. Налоговые режимы. 3. Практика банкротства российских компаний.	Подготовка к семинарским и практическим занятиям, изучение литературных источников.

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

### 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.

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

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

Таблица 5

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
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.	<i>Задание 1.</i> На основе вводных данных о клиенте определить его риск-профиль. <i>Задание 2.</i> Исходя из заданных параметров оценки капитала, риск-профиля и целей клиента составить личный финансовый план, включающий инвестиционные рекомендации.
	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 риски и применять методы управления ими.	<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, провести 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	<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.	<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	<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.	<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.

### Примерный перечень теоретических вопросов к экзамену

1. Понятие и содержание инвестиционно-финансового консалтинга.
2. Целевые группы инвестиционно-финансового консалтинга и особенности взаимодействия с ними.
3. Статус инвестиционного советника в РФ.
4. Деятельности консалтинговых компаний в РФ. Управление консалтинговой компанией.
5. Отечественный и международный опыт в области инвестиционно-финансового консалтинга.
6. Инвестиционно-финансовый консалтинг частных инвесторов. Построение личного финансового плана.

7. Инвестиционно-финансовый консалтинг в сфере портфельных инвестиций.
8. Виды портфелей, особенности их составления и применения.
9. Методы анализа финансовых активов: технический анализ, фундаментальный анализ.
10. Инвестиционно-финансовый консалтинг в сфере инвестиционных проектов.
11. Методы анализа инвестиционных проектов.
12. Структура и разработка бизнес-плана инвестиционного проекта.
13. Понятие финансовых рисков и их классификация.
14. Методы оценки и анализа финансовых рисков.
15. Методы управления финансовыми рисками.
16. Инвестиционно-финансовый консалтинг в сфере корпоративного бизнеса.
17. Разработка стратегии развития бизнеса. Финансовая политика компании. Инвестиционная политика компании.
18. Проведение исследований Due Diligence.
19. Управление собственными инвестиционными ресурсами.
20. Управление акционерным капиталом. Эмиссия акций. Первичное и последующее размещение акций на бирже. Листинг.
21. Дивидендная политика. Выкуп акций на рынке.
22. Управление привлеченными инвестиционными ресурсами.
23. Оценка необходимости реформирования или ликвидации компании.
24. Признаки банкротства. Процедура банкротства в соответствии с российским законодательством.
25. Понятие реорганизации бизнеса, основные причины, проблемы и преимущества.
26. Слияния и поглощения: методы реализации и противостояния.
27. Понятие реструктуризации, цели, методы. Реструктуризация задолженности. Реструктуризация активов.

## Пример экзаменационного билета

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования

ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

(Финансовый университет)

Департамент финансового и инвестиционного менеджмента

Наименование дисциплины: **Инвестиционно-финансовый консалтинг**

Факультет «Высшая школа управления»      Форма обучения: очная/очно-заочная

Семестр 7

Направление 38.03.02

Образовательная программа «Финансовый менеджмент»

Профиль «Финансовый менеджмент»

### Экзаменационный билет № 1

1. Понятие и содержание инвестиционно-финансового консалтинга.

(максимальное количество баллов -15).

2. Дивидендная политика - это..... (максимальное количество баллов -5).

3. Практические задания (максимальное количество баллов -10, один тест – 2 балла).

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.

3. Дисперсия потока платежей характеризует

а) чувствительность стоимости потока платежей к изменению процентной ставки

б) разброс платежей относительно средней срочности потока платежей без учета дисконтирования

в) разброс платежей относительно средней срочности потока платежей с учетом дисконтирования

г) среднюю срочность потока платежей без учета дисконтирования

4. Мерой чувствительности стоимости корпоративных акций к изменению индекса рынка является

- а) бета-коэффициент
- б) дюрация
- в) волатильность
- г) VaR оценка риска

5. В анализе ФХД выделяют следующие группы показателей:

- а) ликвидности.
- б) рентабельности.
- в) социальной напряженности.
- г) кадровой обеспеченности.

4. Практико-ориентированное задание. (максимальное количество баллов - 30).

Портфель инвестора содержит актив стоимостью 12 000 000, 00 руб. Волатильность доходности актива в годовом исчислении составляет 11.3 %. Определите максимальный убыток, который инвестор может ожидать от своего портфеля с временным горизонтом 1 месяц и доверительной вероятностью 0, 95. Примем допущение о том, что доходность актива имеет нормальное распределение.

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

### **Нормативно-правовые акты:**

1. Федеральный закон «Об организованных торгах» от 21.11.2011 № 325-ФЗ.

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 № 208-ФЗ.

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

### **Основная литература:**

1. Лукасевич, И. Я. Финансовый менеджмент в 2 ч. Часть 2. Инвестиционная и финансовая политика фирмы : учебник и практикум для вузов / И. Я. Лукасевич. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 304 с. — (Высшее образование). — Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/514817> (дата обращения: 09.03.2023). — Текст : электронный.

2. Дамодаран, А. Инвестиционная оценка. Инструменты и методы оценки любых активов: пер. с англ. / А. Дамодаран. - Москва: Альпина Бизнес Букс, 2008, 2010, 2011, 2022. - 1324 с. - Текст: непосредственный. - То же. - 2021. - ЭБС ZNANIUM.com. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1838938> (дата обращения: 22.03.2023). — Текст : электронный.

### **Дополнительная литература:**

3. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511698> (дата обращения: 22.03.2023). — Текст : электронный.

4. Лаптева, А. М. Инвестиционное право. Практикум : учебное пособие для вузов / А. М. Лаптева, О. Ю. Скворцов. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 331 с. — (Высшее образование). — Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/519201> (дата обращения: 22.03.2023). — Текст : электронный.

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

1. <http://www.cbr.ru> – официальный сайт Банка России
2. <http://www.economy.gov.ru> – официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации
3. <http://www.rbc.ru> - Официальный сайт «РосБизнесКонсалтинг»
4. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ) <http://elib.fa.ru/>
5. Электронно-библиотечная система BOOK.RU <http://www.book.ru>
6. Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека ОНЛАЙН» <http://biblioclub.ru/>
7. Электронно-библиотечная система Znanium <http://www.znaniy.com>
8. Образовательная платформа Юрайт <https://urait.ru/>
9. Электронно-библиотечная система издательства Проспект <http://ebs.prospekt.org/books>
10. Деловая онлайн-библиотека Alpina Digital <http://lib.alpinadigital.ru/>

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

Студентам при подготовке следует использовать нормативные документы Финансового университета, Методические рекомендации по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете, утвержденные приказом Финуниверситета от 11.05.2021 г. № 1040 (см. сайт Финансового Университета: на главной странице раздел «Наш университет»; далее

«Единая правовая база Финуниверситета»).

**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:**

1. Windows, Microsoft Office
2. Антивирус Kaspersky

**11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

1. Информационно-правовая система «Гарант»
2. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»

**11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации**

Указанные средства не используются.

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

Материально-техническая база, которой располагает Финансовый университет: аудиторный фонд, компьютерные классы и др.; ПК, информационные базы данных; интернет.