

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ РЫНКА»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе

_____ С. Н. Перов

04 мая 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

СТРАТЕГИЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

Направление подготовки:	38.04.08 Финансы и кредит
Профиль подготовки:	Финансы коммерческих организаций
Квалификация:	магистр
Форма обучения:	очная, заочная
Год начала подготовки:	2022

Самара
2022

Рабочая программа составлена в соответствии с:

- федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утверждённым приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 года № 991;
- основной профессиональной образовательной программой высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, профилю «Финансы коммерческих организаций», утверждённой 27 апреля 2022 года;
- рабочим учебным планом по программе магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, профилю «Финансы коммерческих организаций», одобренным Учёным советом Университета 27 апреля 2022 года, протокол № 03/22.

Разработчик программы: Рамзаева Е.П., кандидат экономических наук

Рабочая программа согласована с руководителем образовательной программы 38.04.08 Финансы и кредит. Рабочая программа согласована с руководителем Управления лицензирования и аккредитации образовательных программ Университета.

Рабочая программа рассмотрена и рекомендована на заседании кафедры экономики и кадастра 25 марта 2022 года, протокол № 8.

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА

1.1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины «Стратегия инвестирования на финансовом рынке» – формирование у студентов фундаментальных и практических знаний о стратегии финансирования, кредитования и финансового регулирования инвестиционной деятельности, навыков разработки стратегии инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов, использования различных методов анализа и принятия решений, касающихся оценки конкретных инвестиционных возможностей в различных условиях внешней и внутренней среды.

Задачи дисциплины:

- ознакомление с законодательными и нормативными документами, регламентирующими инвестиционную деятельность;
- формирование способности прогнозировать инвестиционное развитие организации в соответствии со стратегическим управлением;
- получение прикладных знаний и практических навыков самостоятельного применения приобретенных знаний о методах, приёмах обоснования, разработки и оценки инвестиционных решений.

1.2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Индекс дисциплины по учебному плану: Б1.В.ДВ.01.01

Курс и семестр освоения дисциплины:

Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма
2 курс, 3 семестр	–	3 курс, 5 семестр

1.3. Межпредметные связи дисциплины

Знания, умения и навыки, полученные в результате освоения дисциплины «Стратегия инвестирования на финансовом рынке», закладывают основу для эффективной работы обучающихся в магистратуре над освоением дисциплин «Финансовые рынки и институты», «Стратегическое финансовое управление», «Управление финансовыми рисками».

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЁННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОПОП

Код и наименование профессиональной компетенции	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции	Результаты обучения по дисциплинам и практикам
ПК 2- Способность к финансовому планированию, вырабатки адекватных управленческих решений в области управления финансами.	ПКМ-2.И-1 Предлагает обоснованные управленческие решения в области управления финансами для клиента	ПКМ-2.И-1.3-1 Знает методы финансового анализа состояния клиента;
		ПКМ-2.И-1.3-2 Знает принципы расчета приведенной и будущей стоимости, доходности активов
		ПКМ-2.И-1.У-1 Умеет учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиент
		ПКМ-2.И-1.У-2 Умеет рассчитывать стоимость финансовых решений
		ПКМ-1.И-1 В-1 Владеет навыками разработки управленческих решений в области управления финансами клиента
	ПКМ-2.И-2 Составляет финансовый (инвестиционный) план для организации (физ.лица)	ПКМ-2.И-2.3-1 Знает методики и инструментарий финансового планирования
		ПКМ-2.И-2.3-2 Знает порядок и принципы составления финансовых (инвестиционных) планов
		ПКМ-2.И-2.У-1 Умеет оценивать затраты на проведение финансовых операций
		ПКМ-2.И-2.У-2 Умеет планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми услугами
		ПКМ-2.И-2.В-1 Владеет навыками разработки различных финансовых планов, для юридических или физических лиц

--	--	--

3. ОБЪЁМ И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1. Объём дисциплины, в т. ч. контактной (по видам учебных занятий) и самостоятельной работы студентов*

Очная форма обучения

Распреде- ление по семестрам	Контакт- ная работа	в т.ч.:			СР	Контроль	Итоговый объём, часов/з. е.
		Л	П	ЛР			
3 семестр	48	16	32		96	Зачет	144
Итого:	48	16	32		96		144/4

Заочная форма обучения

Распреде- ление по семестрам	Контакт- ная работа	в т.ч.:			СР	Контроль	Итоговый объём, часов/з. е.
		Л	П	ЛР			
5 семестр	20	8	12		120	Зачет с оценкой	144
Итого:	20	8	12		120	4	144/4

* Л – занятия лекционного типа, П – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СР – самостоятельная работа обучающегося.

3.2. Объём дисциплины по тематическим разделам и видам учебных занятий*

Наименование тематического раздела дисциплины	Количество часов							
	Л		П		ЛР		СР	
	о	з	о	з	о	з	о	з
Система прогнозирования и планирования в организации. Бизнес-планирование	2	1	4	2			12	24
Основы портфельного инвестирования	2	1	4	2			12	24
Стратегии формирования инвестиционного портфеля	4	2	8	4			24	24
Модели инвестиционного портфеля	4	2	8	2			24	24
Основные инструменты инвестирования на финансовом рынке	4	2	8	2			24	24
Всего:	16	8	32	12			96	120

* Л – занятия лекционного типа, П – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СР – самостоятельная работа обучающегося.

3.3. Содержание тематических разделов дисциплины

Раздел 1. Система прогнозирования и планирования в организации. Бизнес-планирование

Понятие и задачи финансового прогнозирования. Принципы и классификация методов прогнозирования. Организация процесса планирования и Прогнозирования. Модели финансового планирования.

Раздел 2. Основы портфельного инвестирования

Необходимость и сущность портфельного инвестирования. Общие принципы построения инвестиционных портфелей. Правовое регулирование портфельного инвестирования.

Раздел 3. Стратегии формирования инвестиционного портфеля

Определение эффективной границы и оптимальных портфелей. Стратегии управления портфелем. Принятие решений в условиях риска и неопределенности. Выбор оптимального портфеля.

Раздел 4. Модели инвестиционного портфеля

Модели оценки доходности активов. Модель оценки стоимости активов (CAPM). Модификации CAPM. Модель У. Шарпа

Раздел 5. Основные инструменты инвестирования на финансовом рынке

Акции: обыкновенные и привилегированные. Акции «голубых фишек». Облигации: дисконтные и купонные. Особенности инвестирования в финансовые продукты. Нормативно-правовое регулирование.

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Учебная литература, в том числе:

4.1.1. Основная

1. Уколов, А. И. Портфельное инвестирование : учебник : [16+] / А. И. Уколов. – 3-е изд., стер. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2021. – 449 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=599012>. – Библиогр.: с. 441. – ISBN 978-5-4499-1678-5. – DOI 10.23681/599012.

2. Межов, И. С. Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений : [16+] / И. С. Межов, С. И. Межов ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. – 380 с. : ил., табл., схем. – (Учебники НГТУ). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576721>. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-7782-3482-6.

3. Костина, Р. В. Финансовые стратегии компаний АПК : учебник : [16+] / Р. В. Костина, А. И. Уколов. – 3-е изд., стер. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2021. – 735 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=599021>. – Библиогр.: с. 726. – ISBN 978-5-4499-1667-9. – DOI 10.23681/599021.

4. Уколов, А. И. Управление корпоративными рисками: инструменты хеджирования : [16+] / А. И. Уколов, Т. Н. Гупалова. – 3-е изд., стер. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2021. – 554 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=599016>. – Библиогр.: с. 547. – ISBN 978-5-4499-1679-2. – DOI 10.23681/599016.

5. Финансовая грамотность : учебник : [16+] / Ю. Р. Туманян, О. А. Ищенко-Падукова, А. Н. Козлов и др. ; Южный федеральный университет. – Ростов-на-Дону ; Таганрог : Южный федеральный университет, 2020. – 212 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=612183>. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-9275-3558-3.

4.1.2. Дополнительная

1. Чеботарев, Н. Ф. Мировая экономика и международные экономические отношения: учебник / Н. Ф. Чеботарев. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2020. – 350 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573163> – ISBN 978-5-394-03694-1.

2. Чернопятав, А. М. Управление финансами в цифровой экономике : учебник : [12+] / А. М. Чернопятав. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 187 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=597732>. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-1559-7. – DOI 10.23681/597732.

3. Рыбина, З. В. Мировая экономика : учебное пособие : [16+] / З. В. Рыбина. – 2-е изд. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2021. – 290 с. : табл., ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=599902>. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-4499-1268-8. – DOI 10.23681/599902.

4. Финансовая грамотность : учебник : [16+] / Ю. Р. Туманян, О. А. Ищенко-Падукова, А. Н. Козлов и др. ; Южный федеральный университет. – Ростов-на-Дону ; Таганрог : Южный федеральный университет, 2020. – 212 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=612183> . – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-9275-3558-3.

5. Рынок ценных бумаг : учебное пособие : [16+] / А. В. Золкина, А. А. Панасюк, А. Ю. Анисимов, И. А. Кокорев ; Институт мировых цивилизаций. – Москва : Институт мировых цивилизаций, 2019. – 84 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=598477> . – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-6043054-7-8.

4.2. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Наименование ресурса	Адрес	Тип доступа
Электронно-библиотечные системы		
ЭБС «Университетская библиотека онлайн»	http://biblioclub.ru/	Индивидуальный неограниченный доступ после регистрации
КиберЛенинка, российская научная электронная библиотека	https://cyberleninka.ru/	Открытый ресурс
Электронная библиотека РФФИ	https://www.rfbr.ru/rffi/ru/library	Открытый ресурс
Президентская библиотека имени Б. Н. Ельцина	https://www.prilib.ru/	Открытый ресурс
Профессиональные базы данных и информационные справочные системы		
eLIBRARY.RU, российский информационно-аналитический портал	https://www.elibrary.ru/defaultx.asp	Открытый ресурс
Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»	http://window.edu.ru/	Открытый ресурс
КонсультантПлюс, компьютерная справочная правовая система	http://www.consultant.ru/	некоммерческая интернет-версия
Гарант, справочно-правовая система	https://www.garant.ru/	некоммерческая интернет-версия
Университетская информационная система «Россия»	https://uisrussia.msu.ru/	Открытый ресурс

4.3. Сетевые ресурсы

Наименование ресурса	Адрес
----------------------	-------

Кhan Academy, бесплатный образовательный ресурс	https://ru.khanacademy.org/
Центральный банк Российской Федерации	https://www.cbr.ru/
Федеральная служба государственной статистики	https://rosstat.gov.ru/
Министерство финансов Российской Федерации	https://minfin.gov.ru/ru/
Московская биржа	https://www.moex.com/
edX, бесплатный образовательный ресурс	https://www.edx.org/
MIT OpenCourseWare, бесплатный образовательный ресурс	https://ocw.mit.edu/index.htm

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

5.1. Используемые образовательные технологии

При проведении учебных занятий по дисциплине Университет обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, преподавание дисциплин в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учётом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей Самарской области).

Наименование технологии	Содержание технологии	Адаптированные методы реализации
Проблемное обучение	Активное взаимодействие обучающихся с проблемно-представленным содержанием обучения, имеющее целью развитие познавательной способности и активности, творческой самостоятельности обучающихся.	Поисковые методы обучения, постановка познавательных задач с учётом индивидуального, социального опыта и особенностей обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.
Концентрированное обучение	Погружение обучающихся в определённую предметную область, возможность чего заложена в учебном плане образовательной программы посредством одновременного изучения дисциплин, имеющих выраженные междисциплинарные связи. Имеет целью повышение качества освоения определённой предметной области без увеличения трудоёмкости соответствующих дисциплин.	Методы погружения, учитывающие динамику и уровень работоспособности обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.
Развивающее обучение	Обучение, ориентированное на развитие физических, познавательных и нравственных способностей обучающихся путём использования их потенциальных возможностей с учётом закономерностей данного развития. Имеет целью формирование высокой самомотивации к обучению, готовности к непрерывному обучению в течение всей жизни.	Методы вовлечения обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов в различные виды деятельности на основе их индивидуальных возможностей и способностей и с учётом зоны ближайшего развития.
Активное, интерактивное обучение	Всемерная всесторонняя активизация учебно-познавательной деятельности обучающихся посредством различных форм взаимодействия с преподавателем и друг с другом. Имеет целью формирование и развитие навыков командной работы, межличностной коммуникации, лидерских качеств,	Методы социально-активного обучения с учётом индивидуального социального опыта и особенностей обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов.

Наименование технологии	Содержание технологии	Адаптированные методы реализации
	уверенности в своей успешности.	
Рефлексивное обучение	Развитие субъективного опыта и критического мышления обучающихся, осознание обучающимися «продуктов» и процессов учебной деятельности, повышение качества обучения на основе информации обратной связи, полученной от обучающихся. Имеет целью формирование способности к самопознанию, адекватному самовосприятию и готовности к саморазвитию.	Традиционные рефлексивные методы с обязательной обратной связью, преимущественно ориентированные на развитие адекватного восприятия собственных особенностей обучающимися с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами.

5.2. Дистанционные образовательные технологии

Дисциплина может реализовываться с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Наименование тематического раздела	Вид ДОТ и содержание работы
Лекции, практические занятия и лабораторные работы	
Система прогнозирования и планирования в организации. Бизнес-планирование	ДОТ 1 ZOOM: проведение презентаций, ДОТ 4 Moodle: письменные ответы на задания
Основы портфельного инвестирования	ДОТ 1 ZOOM: проведение презентаций, ДОТ 4 Moodle: письменные ответы на задания
Стратегии формирования инвестиционного портфеля	ДОТ 1 ZOOM: проведение презентаций, ДОТ 4 Moodle: письменные ответы на задания
Модели инвестиционного портфеля	ДОТ 1 ZOOM: проведение презентаций, ДОТ 4 Moodle: письменные ответы на задания
Основные инструменты инвестирования на финансовом рынке	ДОТ 1 ZOOM: проведение презентаций, ДОТ 4 Moodle: письменные ответы на задания
Курсовая работа	
Самостоятельная работа	
Система прогнозирования и планирования в организации. Бизнес-планирование	ДОТ4 ЭИОС МУДЛ: изучение теоретического материала, выполнение практических заданий
Основы портфельного инвестирования	ДОТ4 ЭИОС МУДЛ: изучение теоретического материала, выполнение практических заданий
Стратегии формирования инвестиционного портфеля	ДОТ4 ЭИОС МУДЛ: изучение теоретического материала, выполнение практических заданий
Модели инвестиционного портфеля	ДОТ4 ЭИОС МУДЛ: изучение теоретического материала, выполнение практических заданий

Наименование тематического раздела	Вид ДОТ и содержание работы
Основные инструменты инвестирования на финансовом рынке	ДОТ4 ЭИОС МУДЛ: изучение теоретического материала, выполнение практических заданий
Промежуточная аттестация	
Зачет с оценкой	ДОТ 4 Moodle: письменное контрольное задание ДОТ 1 ZOOM: устное обсуждение результатов выполнения контрольных заданий ДОТ 6 ИСУ ВУЗ: фиксация оценки в зачётной ведомости

6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

Оценивание уровня учебных достижений обучающихся по дисциплине осуществляется в виде текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

6.1. Оценочные средства, соотнесённые с планируемыми результатами обучения по дисциплине

Код и наименование профессиональной компетенции	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции	Результаты обучения по дисциплинам и практикам	Вид аттестации и оценочных средств	Показатели оценивания
ПК 2- Способность к финансовому планированию, выработки адекватных управленческих решений в области управления финансами.	ПКМ-2.И-1 Предлагает обоснованные управленческие решения в области управления финансами для клиента	ПКМ-2.И-1.3-1 Знает методы финансового анализа состояния клиента;	Текущий контроль: устный опрос, доклад, Промежуточная аттестация: контрольное задание.	Подготовка доклада. Блок 1 контрольного задания выполнен корректно.
		ПКМ-2.И-1.3-2 Знает принципы расчета приведенной и будущей стоимости, доходности активов	Текущий контроль: устный опрос, доклад, Промежуточная аттестация: контрольное задание.	Подготовка доклада. Блок 1 контрольного задания выполнен корректно.
		ПКМ-2.И-1.У-1 Умеет учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиент	Текущий контроль: устный опрос, доклад, Промежуточная аттестация: контрольное задание.	Подготовка доклада. Блок 2 контрольного задания выполнен корректно.

		ПКМ-2.И-1.У-2 Умеет рассчитывать стоимость финансовых решений	Текущий контроль: устный опрос, тест. Промежуточная аттестация: контрольное задание.	Прохождение теста, ответы на занятиях. Блок 2 контрольного задания выполнен корректно.
		ПКМ-2.И-1 В-1 Владеет навыками разработки управленческих решений в области управления финансами клиента	Текущий контроль: устный опрос, тест. Промежуточная аттестация: контрольное задание.	Прохождение теста, ответы на занятиях. Блок 3 контрольного задания выполнен корректно.
	ПКМ-2.И-2 Составляет финансовый (инвестиционный) план для организации (физ.лица)	ПКМ-2.И-2.3-1 Знает методики и инструментарий финансового планирования	Текущий контроль: устный опрос, доклад, Промежуточная аттестация: контрольное задание.	Подготовка доклада. Блок 1 контрольного задания выполнен корректно.
		ПКМ-2.И-2.3-2 Знает порядок и принципы составления финансовых (инвестиционных) планов	Текущий контроль: устный опрос, тест. Промежуточная аттестация: контрольное задание.	Прохождение теста, ответы на занятиях. Блок 2 контрольного задания выполнен корректно.
		ПКМ-2.И-2.У-1 Умеет оценивать затраты на проведение финансовых операций	Текущий контроль: устный опрос, доклад, Промежуточная аттестация: контрольное задание.	Подготовка доклада. Блок 2 контрольного задания выполнен корректно.
		ПКМ-2.И-2.У-2 Умеет планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми	Текущий контроль: устный опрос, тест. Промежуточная аттестация: контрольное задание.	Прохождение теста, ответы на занятиях. Блок 3 контрольного задания выполнен корректно.

		услугами		
		ПКМ-2.И-2.В-1 Владеет навыками разработки различных финансовых планов, для юридических или физических лиц		

6.2. Типовое контрольное задание для промежуточной аттестации

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

Всего 10 заданий.

Выбрать ОДИН или НЕСКОЛЬКО правильных ответов.

1.1. ПКМ-2.И-2.3-1. Кассовый план должен предоставляться предпринимательской организацией:

- в обслуживающий банк;
- в налоговую инспекцию;
- никуда не предоставляться.

1.2. ПКМ-2.И-2.3-1. Финансовая модель может включать следующие элементы:

- Прогноз объемов продаж
- Планирование затрат и цен
- Планирование денежных потоков
- Все перечисленное выше

1.3. ПКМ-2.И-2.3-2. Платежный календарь разрабатывается в ходе:

- оперативного планирования;
- стратегического планирования;
- перспективного планирования.

1.4. ПКМ-2.И-2.3-2. Какая статья свидетельствует о наличии «больной» статьи в отчетности

- векселя выданные просроченные
- кредиты банков сроком свыше 1 года
- кредиторская задолженность

1.5. ПКМ-2.И-2.3-2. О чем свидетельствует высокий удельный вес в отчетности такой статьи, как «Векселя полученные просроченные»:

- об определенных недостатках в работе организации
- о крайне неудовлетворительной работе организации
- ни о чем

1.6. ПКМ-2.И-2.3-1. Результатом текущего финансового планирования является разработка следующих документов:

- плана движения денежных средств, плана отчета о прибылях и убытках, плана бухгалтерского баланса;
- плана движения денежных средств, плана отчета о прибылях и убытках, плана бухгалтерского баланса, кассового плана;
- плана движения денежных средств, плана отчета о прибылях и убытках, платежного календаря.

1.7. ПКМ-2.И-2.3-2. Финансовое планирование включает:

- план прибылей и убытков;
- план движения денежных средств;
- план активов и пассивов;
- все перечисленное.

1.8. ПКМ-2.И-2.3-1. Определение долгосрочных целей финансовой деятельности предприятия и выбор наиболее эффективных способов и путей их достижения – это:

- финансовое планирование;
- финансовая стратегия;
- перспективное финансовое планирование.

1.9. ПКМ-2.И-1.3-2. Укажите, какие финансовые инструменты считаются наиболее рискованными:

- опционы и фьючерсы
- акции
- облигации корпораций и предприятий нефинансового сектора экономики
- государственные облигации

1.10. ПКМ-2.И-2.3-2. Оперативное финансовое планирование включает составление:

- плана движения денежных средств, платежного календаря, кассового плана;
- платежного календаря, кассового плана;
- плана отчета о прибылях и убытках, плана движения денежных средств, платежного календаря, кассового плана.

БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

Всего 5 заданий.

2.1. ПКМ-2.И-2.У-1 ПКМ-2.И-2.У-2. Кредит выдан на срок $T = 1$ год с условием возврата $S(1) = 3$ млн. руб. с дисконтом $d_1 = 20\%$. Определите, сколько в этом случае получит дебитор. Сделайте вывод о выгодности сделки для сторон, учетом актуальной финансовой ситуации.

2.2. ПКМ-2.И-2.У-1 ПКМ-2.И-2.У-2. Банк выплачивает 12% годовых. Проценты сложные. Какую минимальную сумму требуется разместить вкладчику в банке, чтобы через 2 года у него было не менее 10 000 руб.? С учетом актуальной экономической ситуации сделайте вывод о целесообразности вложения.

2.3. ПКМ-2.И-2.У-1 ПКМ-2.И-2.У-2. У клиента физического лица имеется в наличии 1 млн. руб. Коммерческий банк предлагает 2 вида депозитных продуктов. 1. Срок размещения 1 год, ставка банка 6,5% годовых, выплачивается в конце срока депозита на отдельный счет клиента. 2. Срок размещения 1 год, ставка 6,2% годовых, проценты ежеквартально причисляются к основной сумме вклада. Предложите клиенту оптимальное решение, произведя соответствующие расчеты.

2.4. ПКМ-2.И-2.У-1 ПКМ-2.И-2.У-2. Определите цену размещения коммерческим банком своих векселей (дисконтных) при условии: вексель выписывается на сумму 1000000 руб. со сроком платежа 30 дней, банковская ставка – 12% годовых. Считать год равным 360 календарным дням.

2.5. ПКМ-2.И-2.У-1 ПКМ-2.И-2.У-2. Компания в настоящий момент выплачивает дивиденды в размере 2 рубля на акцию. По оценкам экспертов дивиденды будут расти в течение ближайших двух лет на 20% ежегодно, а затем - на 7%. Ожидаемая норма прибыли по активам с аналогичным уровнем риска составляет 12,3%. Сделайте выводы об актуальности вложений в акции.

БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ.

Всего 1 задание. Время выполнения задания - 30 минут.

3.1. ПКМ-2.И-1.В-1, ПКМ-2.И-2.В-1. Физическое лицо обратилось в коммерческий банк за помощью в размещении временно свободных денежных средств в размере 5 млн.руб. Банк предложил клиенту сформировать оптимальный портфель ценных бумаг, состоящий из ОФЗ с

различными датами погашения, средней ставкой по купону 5,5%. Составьте план доходности финансовых вложений клиента, исходя из срока инвестирования 2 года и ориентируясь на актуальные процентные ставки по облигациям.

6.3. Методические рекомендации к процедуре оценивания

Оценка результатов обучения по дисциплине, характеризующих сформированность компетенции, проводится в процессе промежуточной аттестации студентов посредством контрольного задания. При этом процедура должна включать последовательность действий, описанную ниже.

1. Подготовительные действия включают:

- предоставление студентам контрольных заданий, а также, если это предусмотрено заданием, необходимых приложений (формы документов, справочники и т. п.);

- фиксацию времени получения задания студентом.

2. Контрольные действия включают:

- контроль соблюдения студентами дисциплинарных требований, установленных Положением о промежуточной аттестации обучающихся и контрольным заданием (при наличии);

- контроль соблюдения студентами регламента времени на выполнение задания.

3. Оценочные действия включают:

- восприятие результатов выполнения студентом контрольного задания, представленных в устной, письменной или иной форме, установленной заданием;

- оценка проводится по каждому блоку контрольного задания по 100-балльной шкале;

- подведение итогов оценки сформированности компетенции и результатов обучения по дисциплине с использованием формулы оценки результата промежуточной аттестации и шкалы интерпретации результата промежуточной аттестации.

Оценка результата промежуточной аттестации выполняется с использованием формулы:

$$P = \frac{\sum_{i=1}^n \Pi_i}{3}$$

где Π_i – оценка каждого блока контрольного задания, в баллах

Шкала интерпретации результата промежуточной аттестации (сформированности компетенций и результатов обучения по дисциплине)

Результат промежуточной аттестации (P)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
0–36	Не сформирована.	неудовлетворительно (не зачтено)	F (не зачтено)
«Безусловно неудовлетворительно»: контрольное задание выполнено менее, чем на 50%, преимущественная часть результатов выполнения задания содержит грубые ошибки, характер которых указывает на отсутствие у обучающегося знаний, умений и навыков по дисциплине, необходимых и достаточных для решения профессиональных задач, соответствующих этапу формирования компетенции.			
37–49	Уровень владения	неудовлетворительно	FX (не зачтено)

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
	компетенцией недостаточен для её формирования в результате обучения по дисциплине.	(не зачтено)	
«Условно неудовлетворительно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, значительная часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на недостаточный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, необходимыми для решения профессиональных задач, соответствующих компетенции.			
50–59	Уровень владения компетенцией посредственен для её формирования в результате обучения по дисциплине.	удовлетворительно (зачтено)	E (зачтено)
«Посредственно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, большая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
60–69	Уровень владения компетенцией удовлетворителен для её формирования в результате обучения по дисциплине.	удовлетворительно (зачтено)	D (зачтено)
«Удовлетворительно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 60%, меньшая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
70–89	Уровень владения компетенцией преимущественно высокий для её формирования в результате обучения по дисциплине.	хорошо (зачтено)	C (зачтено)
«Хорошо»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 80%, результаты выполнения задания содержат несколько незначительных ошибок и технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые и ситуативные профессиональные задачи.			
90–94	Уровень владения компетенцией высокий для её формирования в	отлично (зачтено)	B (зачтено)

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
	результате обучения по дисциплине.		
«Отлично»: контрольное задание выполнено в полном объёме, результаты выполнения задания содержат одну–две незначительные ошибки, несколько технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности.			
95–100	Уровень владения компетенцией превосходный для её формирования в результате обучения по дисциплине.	отлично (зачтено)	A (зачтено)
«Превосходно»: контрольное задание выполнено в полном объёме, результаты выполнения задания не содержат ошибок и технических погрешностей, указывают на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, позволяют сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности, и о способности разрабатывать новые решения.			

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Методические указания для преподавателя

Изучение дисциплины проводится в форме лекций, практических занятий, организации самостоятельной работы студентов, консультаций.

Методы проведения аудиторных занятий:

- лекции, реализуемые через изложение учебного материала под запись с возможным мультимедийным сопровождением;
- практические занятия, во время которых студенты выступают с докладами по заранее предложенным темам и обсуждают их между собой и преподавателем, решают практические задачи (в которых разбираются и анализируются конкретные ситуации) с выработкой умения формулировать выводы, выявлять тенденции и причины изменения различных явлений; включающие проведение устных и письменных опросов (в виде тестовых заданий) и контрольных работ (по вопросам лекций и практических занятий).

Лекции — разновидность учебного занятия, направленная на рассмотрение теоретических вопросов излагаемой дисциплины в логически выдержанной форме. Основными целями лекции являются системное освещение ключевых понятий и положений по соответствующей теме, обзор и оценка существующей проблематики, её методологических и социокультурных оснований, возможных вариантов решения, предложение методических рекомендаций для дальнейшего изучения курса, в том числе литературы и источников. Лекционная подача материала, вместе с тем, не предполагает исключительную активность преподавателя. Лектор должен стимулировать студентов к участию в обсуждении вопросов лекционного занятия, к высказыванию собственной точки зрения по обсуждаемой проблеме. Главное назначение лекции — обеспечить теоретическую основу обучения, развить интерес к учебной деятельности и конкретной учебной дисциплине, сформировать у студентов ориентиры для самостоятельной работы над курсом.

Практические занятия направлены на развитие самостоятельности студентов в исследовании изучаемых вопросов и приобретение умений и навыков. Практические занятия традиционно проводятся в форме обсуждения проблемных вопросов в группе при активном участии студентов. Они способствуют углубленному изучению наиболее фундаментальных и сложных проблем курса, служат важной формой анализа и синтеза исследуемого материала, а также подведения итогов самостоятельной работы студентов, стимулируя развитие профессиональной компетентности, навыков и умений. На практических занятиях студенты учатся работать с научной литературой, чётко и доходчиво излагать проблемы и предлагать варианты их решения, аргументировать свою позицию, оценивать и критиковать позиции других, свободно публично высказывать свои мысли и суждения, грамотно вести полемику и представлять результаты собственных исследований. Основной целью практических занятий является обсуждение наиболее сложных теоретических вопросов курса, их методологическая и методическая проработка. Они проводятся в форме опроса, диспута, тестирования, обсуждения докладов, выполнения заданий и пр.

Преподаватель должен ориентировать студентов на использование при подготовке к практическим занятиям в первую очередь специальной научной литературы (монографий, статей из научных журналов, диссертаций).

Результаты работы на практических занятиях учитываются преподавателем при выставлении итоговой оценки по данной дисциплине. На усмотрение преподавателя студенты, активно отвечающие на занятиях и выполняющие рекомендации преподавателя при подготовке к ним, могут получить повышающий балл к своей оценке в рамках промежуточной аттестации.

Самостоятельная работа с научной и учебной литературой, изданной на бумажных носителях, дополняется работой с тестирующими системами, с профессиональными базами данных.

7.2. Методические указания для обучающихся

Для успешного освоения дисциплины студенты должны посещать лекционные занятия, готовиться и активно участвовать в практических занятиях, самостоятельно работать с рекомендованной литературой.

Изучение дисциплины целесообразно начать со знакомства с программой курса, чтобы чётко представить себе его объём и основные проблемы. Прочитав соответствующий раздел программы, и установив круг тем, подлежащих изучению, можно переходить к работе с конспектами лекций и учебником. Конспект лекций должен содержать краткое изложение основных вопросов курса. В лекциях преподаватель, как правило, выделяет выводы, содержащиеся в новейших исследованиях, разногласия учёных, обосновывает наиболее убедительную точку зрения. Необходимо записывать методические советы преподавателя, названия рекомендуемых им изданий. Не нужно стремиться к дословной записи лекций. Для того, чтобы выделить главное в лекции и правильно её законспектировать, полезно заранее просмотреть уже пройденный лекционный материал. Для более полного и эффективного восприятия новой информации в контексте уже имеющихся знаний следует приготовить вопросы лектору. Прочитав свой конспект лекций, следует обратиться к материалу учебника.

Обращение к ранее изученному материалу не только помогает восстановить в памяти известные положения, выводы, но и приводит разрозненные знания в систему, углубляет и расширяет их. Каждый возврат к старому материалу позволяет найти в нём что-то новое, переосмыслить его с иных позиций, определить для него наиболее подходящее место в уже имеющейся системе знаний. Неоднократное обращение к пройденному материалу является наиболее рациональной формой приобретения и закрепления знаний. Очень полезным в практике самостоятельной работы, является предварительное ознакомление с учебным материалом. Даже краткое, беглое знакомство с материалом очередной лекции даёт многое. Студенты получают общее представление о её содержании и структуре, о главных и второстепенных вопросах, о терминах и определениях. Всё это облегчает работу на лекции и делает её целеустремлённой.

Работа с литературой

При изучении дисциплины студенты должны серьёзно подойти к исследованию учебной и дополнительной литературы. Данное требование особенно важно для подготовки к практическим занятиям.

Особое внимание студентам следует обратить на соответствующие статьи из научных журналов. Для поиска научной литературы по дисциплине студентам также следует использовать каталог электронной научной библиотеки eLIBRARY.RU, ЭБС «Университетская библиотека Online».

При подготовке к практическим занятиям студенты имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Качество учебной работы студентов определяется текущим контролем. Студент имеет право ознакомиться с ним.

Методические рекомендации по самостоятельной работе студентов

Цель самостоятельной работы — подготовка современного компетентного специалиста и формирование способностей и навыков к непрерывному самообразованию и профессиональному совершенствованию.

Реализация поставленной цели предполагает решение следующих задач:

- качественное освоение теоретического материала по изучаемой дисциплине, углубление и расширение теоретических знаний с целью их применения на уровне межпредметных связей;
- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических навыков;
- формирование умений по поиску и использованию нормативной, правовой, справочной и специальной литературы, а также других источников информации;
- развитие познавательных способностей и активности, творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самообразованию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие научно-исследовательских навыков;
- формирование умения решать практические задачи (в профессиональной деятельности), используя приобретённые знания, способности и навыки.

Самостоятельная работа является неотъемлемой частью образовательного процесса. Самостоятельная работа предполагает инициативу самого обучающегося в процессе сбора и усвоения информации, приобретения новых знаний, умений и навыков и ответственность его за планирование, реализацию и оценку результатов учебной деятельности. Процесс освоения знаний при самостоятельной работе не обособлен от других форм обучения.

Самостоятельная работа должна:

- быть выполнена индивидуально (или являться частью коллективной работы). В случае, когда СР подготовлена в порядке выполнения группового задания, в работе делается соответствующая оговорка;
- представлять собой законченную разработку (этап разработки), в которой анализируются актуальные проблемы по определённой теме и её отдельным аспектам;
- отражать необходимую и достаточную компетентность автора;
- иметь учебную, научную и/или практическую направленность;
- быть оформлена структурно и в логической последовательности: титульный лист, оглавление, основная часть, заключение, список литературы, приложения;
- содержать краткие и чёткие формулировки, убедительную аргументацию, доказательность и обоснованность выводов;
- соответствовать этическим нормам (правила цитирования и парафраз; ссылки на использованные библиографические источники; исключение плагиата, дублирования собственного текста и использования чужих работ).

8. ОСОБЕННОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ В ОТНОШЕНИИ ЛИЦ ИЗ ЧИСЛА ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Министерства науки и высшего образования Российской Федерации, в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создания комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учётом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Согласно требованиям, установленным Министерством науки и высшего образования Российской Федерации к порядку реализации образовательной деятельности в отношении инвалидов и лиц с ОВЗ, необходимо иметь в виду, что:

1) инвалиды и лица с ОВЗ по зрению имеют право присутствовать на занятиях вместе с ассистентом, оказывающим обучающемуся необходимую помощь;

2) инвалиды и лица с ОВЗ по слуху имеют право на использование звукоусиливающей аппаратуры.

При проведении промежуточной аттестации по дисциплине обеспечивается соблюдение следующих общих требований:

- проведение аттестации для инвалидов в одной аудитории совместно с обучающимися, не являющимися инвалидами, если это не создает трудностей для инвалидов и иных обучающихся при промежуточной аттестации;

- присутствие в аудитории ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся инвалидам необходимую техническую помощь с учётом их индивидуальных особенностей (занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, общаться с экзаменатором);

- пользование необходимыми обучающимся инвалидам техническими средствами при прохождении промежуточной аттестации с учётом их индивидуальных особенностей;

- обеспечение возможности беспрепятственного доступа обучающихся инвалидов в аудитории, туалетные и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях.

По письменному заявлению обучающегося инвалида продолжительность прохождения испытания промежуточной аттестации (зачёта, экзамена, и др.) обучающимся инвалидом может быть увеличена по отношению к установленной продолжительности его сдачи:

- продолжительность сдачи испытания, проводимого в письменной форме, – не более чем на 90 минут;

- продолжительность подготовки обучающегося к ответу, проводимому в устной форме, – не более чем на 20 минут.

В зависимости от индивидуальных особенностей обучающихся с ОВЗ Университет обеспечивает выполнение следующих требований при проведении аттестации:

а) для слепых:

- задания и иные материалы для прохождения промежуточной аттестации оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со

специализированным программным обеспечением для слепых, либо зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются обучающимися на бумаге рельефно-точечным шрифтом Брайля или на компьютере со специализированным программным обеспечением для слепых, либо надиктовываются ассистенту;

- при необходимости обучающимся предоставляется комплект письменных принадлежностей и бумага для письма рельефно-точечным шрифтом Брайля, компьютер со специализированным программным обеспечением для слепых;

б) для слабовидящих:

- задания и иные материалы для сдачи экзамена оформляются увеличенным шрифтом;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- при необходимости обучающимся предоставляется увеличивающее устройство, допускается использование увеличивающих устройств, имеющихся у обучающихся;

в) для глухих и слабослышащих, с тяжелыми нарушениями речи:

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающимся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по их желанию испытания проводятся в письменной форме;

г) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются обучающимися на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по их желанию испытания проводятся в устной форме.

О необходимости обеспечения специальных условий для проведения аттестации обучающийся должен сообщить письменно не позднее, чем за 10 дней до начала аттестации. К заявлению прилагаются документы, подтверждающие наличие у обучающегося индивидуальных особенностей (при отсутствии указанных документов в организации).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

9.1. Общее

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Специальные помещения укомплектованы учебной мебелью, в том числе мебелью для преподавателя дисциплины, учебной доской.

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.

Материально-техническое оснащение учебных аудиторий конкретизировано на официальном сайте Университета в информационно-коммуникационной сети «Интернет» в подразделе «Материально-техническое обеспечение и оснащённость образовательного процесса» раздела «Сведения об образовательной организации».

Электронно-библиотечная система (электронная библиотека) и электронная информационно-образовательная среда обеспечивают одновременный доступ не менее 25 процентов обучающихся.

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечиваются электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

9.2. Оборудование и технические средства обучения

Специальные помещения укомплектованы техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (мультимедийный проектор, экран, компьютер, звуковые колонки).

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.

9.3. Программное обеспечение

Наименование	Сведения о лицензии
LibreOffice, офисный пакет	Mozilla Public License, v2.0, свободно распространяемое с открытым исходным кодом
Moodle, среда дистанционного обучения	GNU GPL, свободно распространяемое с открытым исходным кодом

Zotero, система управления библиографической информацией	GNU GPL, свободно распространяемое с открытым исходным кодом