

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:

ФИО: Задорожная Людмила Ивановна

Должность: Проректор по учебной работе

Дата подписания: 28.06.2024 12:41:15

Уникальный идентификатор:

faa404d1aeb2a023b5f4a331ee5ddc540496512d

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Майкопский государственный технологический университет»

Факультет экономики и управления

Кафедра Финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

_____ Л.И. Задорожная

« ____ » _____ 20__ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине

по направлению подготовки

по профилю подготовки (специализации)

квалификация (степень) выпускника

форма обучения

год начала подготовки

Б1.В.ДВ.05.02 Оценка финансовых активов

38.04.01 Экономика

Экономика фирмы и отраслевых рынков

магистр

Очная, Заочная,

2024

Майкоп



Составитель рабочей программы:

доцент кафедры финансов и кредита, канд. экон. наук (должность, ученое звание, степень)	Подписано простой ЭП 19.05.2024 (подпись)	<u>Реунова Людмила Валерьевна</u> (Ф.И.О.)
---	---	---

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры:

Финансов и кредита (название кафедры)		
Заведующий кафедрой: 20.05.2024	Подписано простой ЭП 20.05.2024 (подпись)	<u>Пригода Людмила Владимировна</u> (Ф.И.О.)

Согласовано:

Руководитель ОПОП заведующий выпускающей кафедрой по направлению подготовки (специальности) 20.05.2024	Подписано простой ЭП 20.05.2024 (подпись)	<u>Пригода Людмила Владимировна</u> (Ф.И.О.)
---	---	---

Согласовано:

НБ МГТУ (название подразделения)		
20.05.2024	Подписано простой ЭП 20.05.2024 (подпись)	<u>И. Б. Берберьян</u> (Ф.И.О.)



1. Цели и задачи учебной дисциплины (модуля)

Целями курса «Оценка финансовых активов» являются формирование современной системы углубленных знаний теории и практики оценки стоимости финансовых активов и умений совершенствовать и адаптировать отечественные и зарубежные методики расчета стоимости финансовых активов к современной российской практике.

Задачами изучаемой дисциплины являются: приобретение навыков оценки финансовых активов с учётом их инвестиционных характеристик и нормативно-правовой базы стоимостной оценки; освоение современных методов оценки стоимости финансовых активов; приобретение навыков по определению различных видов стоимости ценных бумаг с учетом специфики российского рынка; приобретение навыков анализа отчетов об оценке рыночной стоимости финансовых активов и применению результатов оценки при решении профессиональных задач; определение актуальных проблем и анализ дискуссионных вопросов теории и практики оценки финансовых активов; определение основных направлений их решения.



2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОП по направлению подготовки (специальности)

Учебная дисциплина «Оценка финансовых активов» является дисциплиной по выбору вариативной части ОП (части, формируемой участниками образовательных отношений).

Программа дисциплины «Оценка финансовых активов» базируется на знаниях, полученных студентами в рамках изучения дисциплин «Математическое обеспечение финансовых решений», «Экономический анализ», «Финансовый анализ (продвинутый уровень)». Знания, полученные при изучении дисциплины, непосредственно используются при изучении дисциплин «Бизнес-планирование», а также при написании выпускной магистерской работы.

Промежуточная аттестация осуществляется в форме контрольных работ. Итоговая аттестация выставляется по результатам сдачи зачёта.



3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующей(их) компетенции(й):

ПКУВ-1.1	Демонстрирует способность осуществлять планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками
ПКУВ-1.2	Владеет навыками разработки, внедрения, эксплуатации и поддержки устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками
ПКУВ-4.1	Организует структуру финансового консультирования в организации (подразделении)
ПКУВ-4.2	Разрабатывает методологию и стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования
ПКУВ-4.3	Использует методы управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении)
ПКУВ-6.1	Консультирует по широкому спектру финансовых услуг
ПКУВ-6.2	Разрабатывает финансовый план для клиента, формирует целевой инвестиционный портфель
УК-1.2	Находит и критически анализирует информацию, необходимую для решения поставленной задачи



4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы. Общая трудоемкость дисциплины

Объем дисциплины и виды учебной работы по очной форме обучения.

		Формы контроля (количество)	Виды занятий				Итого часов	з.е.
		За	Лек	Пр	СРП	СР		
Курс 2	Сем. 3	1	18	36	0.25	53.75	108	3

Объем дисциплины и виды учебной работы по заочной форме обучения.

		Формы контроля (количество)	Виды занятий					Итого часов	з.е.
		За	Лек	Пр	КРАТ	Контроль	СР		
Курс 3	Сем. 5	1	4	6	0.25	3.75	94	108	3



5. Структура и содержание учебной и воспитательной деятельности при реализации дисциплины

5.1. Структура дисциплины для очной формы обучения.

Сем	Раздел дисциплины	Недел я семе стра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)								Формы текущего/проме жуточной контроля успеваемости текущего (по неделям семестра), промежуточной аттестации (по семестрам)
			Лек	Лаб	ПР	СРП	КРАТ	Контро ль	СР	СЗ	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
3	Тема 1. Финансовые активы: понятие и классификация	2	2		2				5.75		Обсуждение докладов
3	Тема 2. Информационная база оценки финансовых активов	4	2		4				8		Блиц-опрос
3	Тема 3. Методы оценки финансовых активов	6	2		4				8		Тестирование
3	Тема 4. Прогнозирование финансовых потоков	8	2		4				8		Блиц-опрос
3	Тема 5. Оценка рыночных показателей акций	10	2		6				8		Тестирование
3	Тема 6. Особенности оценки долговых обязательств	12	4		8				8		Обсуждение докладов
3	Тема 7. Формирование и управление портфелем финансовых инструментов	14	4		8				8		Тестирование
3	Промежуточная аттестация	15				0.25					Зачёт
	ИТОГО:		18		36	0.25			53.75		

5.2. Структура дисциплины для заочной формы обучения.

Сем	Раздел дисциплины	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)							
		Лек	Лаб	ПР	СРП	КРАТ	Контро ль	СР	СЗ
1	2	4	5	6	7	8	9	10	11
5	Тема 1. Финансовые активы: понятие и классификация							10	
5	Тема 2. Информационная база оценки финансовых активов			1				20	
5	Тема 3. Методы оценки финансовых активов	1		1				10	
5	Тема 4. Прогнозирование финансовых потоков			1				15	
5	Тема 5. Оценка рыночных показателей акций	1		1				15	
5	Тема 6. Особенности оценки долговых обязательств	1		1				10	
5	Тема 7. Формирование и управление портфелем финансовых инструментов	1		1				14	
5	Промежуточная аттестация: зачёт					0,25	3,75		
	ИТОГО:	4		6		0.25	3.75	94	

Сем	Раздел дисциплины	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)							
		Лек	Лаб	ПР	СРП	КРАТ	Контроль	СР	СЗ
1	2	4	5	6	7	8	9	10	11

5.4. Содержание разделов дисциплины (модуля) «Оценка финансовых активов», образовательные технологии

Лекционный курс

Сем	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость (часы)			Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии
		ОФО	ЗФО	ОЗФО				
1	2	3	4	5	6	7	8	9
3,5	Тема 1. Финансовые активы: понятие и классификация	2			Сущность финансовых активов. Виды финансовых активов, их классификация. Финансовые рынки, их функции и элементы инфраструктуры. Особенности финансового рынка в РФ. Процесс управления финансовыми активами, его характеристика и основные этапы.	ПКУВ-1.1;	Знать: структуру финансовых активов, нормативные правовые основы учета и оценки финансовых активов, классификацию финансовых активов. Уметь: анализировать внешнюю и внутреннюю информацию, необходимую для оценки финансовых активов. Владеть: категориально-понятийным аппаратом в области оценки финансовых активов; навыками проведения консультаций по вопросам оказания финансовых услуг, в том числе о состоянии и перспективах рынка, современных тенденциях в экономике и финансах.	, Лекция-беседа
3,5	Тема 2. Информационная база оценки финансовых активов	2	1		Состав и структура информации для оценки финансовых активов. Гипотеза эффективности рынка. Понятие "информационная эффективность" на фондовом рынке. Типы информационной эффективности. Модель случайных гипотез. Основные источники информации для фундаментального анализа. Внешняя и внутренняя информация в оценке финансовых	ПКУВ-1.1;	Знать: теоретические основы и особенности оценки стоимости финансовых активов. Уметь: разбираться в дискуссионных вопросах оценки финансовых активов, обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления. Владеть: категориально-понятийным аппаратом в области	, Лекция-беседа

Сем	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость (часы)			Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии
		ОФО	ЗФО	ОЗФО				
1	2	3	4	5	6	7	8	9
					активов. Источники получения фундаментальной информации о макроэкономическом состоянии, отраслях и предприятиях. Процесс выбора компаний. Процесс отсеивания. Состав информации, раскрываемой эмитентами ценных бумаг.		оценки финансовых активов; навыками проведения консультаций по вопросам оказания финансовых услуг, в том числе о состоянии и перспективах рынка, современных тенденциях в экономике и финансах.	
3,5	Тема 3. Методы оценки финансовых активов	2			Внутренняя стоимость финансового актива. Методы оценки финансовых активов. Технократический и фундаменталистский подходы к оценке активов. Теория "ходьбы наугад".	ПКУВ-1.2; ПКУВ-4.2; ПКУВ-4.3; ПКУВ-6.1;	Знать: методы управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении); теоретические основы и особенности оценки стоимости финансовых активов. Уметь: использовать современные оценочные модели при оценке финансовых активов в различных целях; осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг; предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра экономических и финансовых услуг. Владеть: навыками проведения консультаций по вопросам оказания финансовых услуг, в том числе о состоянии и перспективах рынка,	, Слайд-лекция

Сем	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость (часы)			Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии
		ОФО	ЗФО	ОЗФО				
1	2	3	4	5	6	7	8	9
							современных тенденциях в экономике и финансах; навыками оценки различных объектов финансовых активов, включая ценные бумаги.	
3,5	Тема 4. Прогнозирование финансовых потоков	2			Основные прогнозируемые показатели деятельности предприятия в фундаментальном анализе ценных бумаг. Способы выявления тенденций финансовых потоков. Эконометрические модели прогнозирования финансовых потоков. Учет факторов риска и корректировка прогнозов финансовых потоков предприятия-эмитента ценных бумаг с учетом рисков. Основы оценки бизнеса в фундаментальном анализе ценных бумаг. Принципы оценки бизнеса эмитента. Методы оценки стоимости бизнеса (предприятия) эмитента, применяемые в фундаментальном анализе ценных бумаг.	ПКУВ-4.3; ПКУВ-1.2; УК-1.2;	Знать: основы бизнес-планирования и прогнозирования; ключевые и обеспечивающие бизнес-процессы организации. Уметь: понимать особенности бизнеса организации и его функционирование; оценивать ресурсные затраты, необходимые для обеспечения эффективного внедрения и функционирования процесса финансового консультирования и финансового планирования. Владеть: навыками проведения самостоятельного исследования в соответствии с разработанной программой; навыками создания методологии финансового консультирования и финансового планирования; формирования стандартов и внутренних регламентов по процессу финансового консультирования и финансового планирования.	, Слайд-лекция
3,5	Тема 5. Оценка рыночных показателей акций	2	1		Финансовые показатели эмитента, коррелирующие с ценами акций. Методики расчета рыночных показателей	ПКУВ-4.1; ПКУВ-4.3; ПКУВ-6.1; УК-1.2;	Знать: Понятие и виды акций, модели их оценки. Уметь: осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг;	, Лекция-беседа

Сем	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость (часы)			Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии
		ОФО	ЗФО	ОЗФО				
1	2	3	4	5	6	7	8	9
					акций. Расчет и анализ показателя P/E. Рыночная и дивидендная доходность. Модели дисконтирования дивидендов. Зависимость цены акции от расчетных показателей деятельности эмитента. Методология сопоставления расчетных показателей с ориентирами. Принятие решений об инвестировании на основе анализа.		собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра экономических и финансовых услуг; рассчитывать денежные потоки от обыкновенных акций. Владеть: техникой применения современных методов управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении); навыками составления математической модели и её использования для расчёта экономических показателей.	
3,5	Тема 6. Особенности оценки долговых обязательств	4	1		Оценка кредитоспособности эмитента. Рейтинги эмитентов долговых ценных бумаг. Взаимосвязь рейтинга, цены и доходности облигации. Аналитические оценки расходов на обслуживание и погашение долга по облигациям. Критерии инвестирования в облигации. Построение и анализ кривой доходности. Прогнозирование процентных ставок в фундаментальном анализе.	УК-1.2; ПКУВ-6.1; ПКУВ-4.3; ПКУВ-4.2; ПКУВ-4.1;	Знать: экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности; теоретические основы и особенности оценки стоимости финансовых активов. Уметь: предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента; использовать современные оценочные модели при оценке финансовых активов в различных целях; Владеть: навыками оценки различных объектов финансовых активов, включая ценные бумаги; навыками проведения самостоятельного исследования в соответствии с	, Лекция-беседа

Сем	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость (часы)			Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии
		ОФО	ЗФО	ОЗФО				
1	2	3	4	5	6	7	8	9
							разработанной программой; навыками проведения консультаций по вопросам оказания финансовых услуг.	
3,5	Тема 7. Формирование и управление портфелем финансовых инструментов	4	1		Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования. Риск и доходность портфеля. Оптимальный и Рыночный портфель. Характеристическая линия рынка капиталов. Модель оценки стоимости финансовых активов. Характеристическая линия ценной бумаги. Модель арбитражного ценообразования.	УК-1.2; ПКУВ-6.2; ПКУВ-6.1; ПКУВ-4.3; ПКУВ-4.2; ПКУВ-4.1; ПКУВ-1.2;	Знать: понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования. Уметь: оценивать риск и доходность портфеля. Владеть: навыками оценки стоимости финансовых активов.	, Слайд-лекция
	ИТОГО:	18	4					

5.5. Практические занятия, их наименование, содержание и объем в часах

Сем	№ раздела дисциплины	Наименование практических занятий	Объем в часах		
			ОФО	ЗФО	ОЗФО
1	2	3	4	5	6
3,5	Тема 1. Финансовые активы: понятие и классификация	Сущность финансовых активов. Виды финансовых активов, их классификация.	2		
3,5	Тема 2. Информационная база оценки финансовых активов	Основные источники информации для фундаментального анализа. Внешняя и внутренняя информация в оценке финансовых активов. Источники получения фундаментальной информации о макроэкономическом состоянии, отраслях и предприятиях.	4	1	
3,5	Тема 3. Методы оценки финансовых активов	Методы оценки финансовых активов. Технократический и фундаменталистский подходы к оценке активов.	4	1	
3,5	Тема 4. Прогнозирование финансовых потоков	Эконометрические модели прогнозирования финансовых потоков. Учет факторов риска и корректировка прогнозов финансовых потоков предприятия-эмитента ценных бумаг с учетом рисков.	4	1	
3,5	Тема 5. Оценка рыночных показателей акций	Расчет и анализ показателя Р/Е. Рыночная и дивидендная доходность	6	1	
3,5	Тема 6. Особенности оценки долговых обязательств	Оценка кредитоспособности эмитента. Рейтинги эмитентов долговых ценных бумаг.	8	1	
3,5	Тема 7. Формирование и управление портфелем финансовых инструментов	Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования. Оптимальный портфель.	8	1	
	ИТОГО:		36	6	

Симуляционные занятия, их наименование, содержание и объем в часах

Учебным планом не предусмотрено

5.6. Лабораторные занятия, их наименование и объем в часах

Учебным планом не предусмотрено

5.7. Примерная тематика курсовых проектов (работ)

Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен.

5.8. Самостоятельная работа студентов

Содержание и объем самостоятельной работы студентов

Сем	Разделы и темы рабочей программы самостоятельного изучения	Перечень домашних заданий и других вопросов для самостоятельного изучения	Сроки выполнения	Объем в часах		
				ОФО	ЗФО	ОЗФО
1	2	3	4	5	6	7
3,4	Тема 1. Финансовые активы: понятие и классификация	Освоение теоретического учебного материала, подготовка к практическим занятиям	2 неделя	6	10	
3,4	Тема 2. Информационная база оценки финансовых активов	Освоение теоретического учебного материала, подготовка к практическим занятиям	4 неделя	8	20	
3,4	Тема 3. Методы оценки финансовых активов	Освоение теоретического учебного материала, подготовка к практическим занятиям	6 неделя	8	10	
3,4	Тема 4. Прогнозирование финансовых потоков	Освоение теоретического учебного материала, подготовка к практическим занятиям	8 неделя	8	15	
3,4	Тема 5. Оценка рыночных показателей акций	Освоение теоретического учебного материала, подготовка к практическим занятиям	10 неделя	8	15	
3,4	Тема 6. Особенности оценки долговых обязательств	Освоение теоретического учебного материала, подготовка к практическим занятиям	12 неделя	8	10	
3,4	Тема 7. Формирование и управление портфелем финансовых инструментов	Освоение теоретического учебного материала, подготовка к практическим занятиям	14 неделя	8	14	
	ИТОГО:			54	94	

5.9. Календарный график воспитательной работы по дисциплине

Учебным планом не предусмотрено

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).

6.1. Методические указания (собственные разработки)

Название	Ссылка
Реунова, Л.В. Финансовые рынки (финансово-экономические расчеты) : учебно-методическое пособие / Л.В. Реунова, М.Н. Соколова, Н.И. Кабанова ; Майкоп. гос. технол. ун-т. - Майкоп : МГТУ, 2013. - 80 с.	http://lib.mkgtu.ru:8002/libdata.php?id=2000022688&DOK=0338BB&BASE=0007AA
Оценка бизнеса : [учебное пособие] / Бирюков Е.В. - Майкоп : МГТУ, 2011. - 170 с. - Словарь терминов: с. 141-171. - ЭБ НБ МГТУ. - URL: lib.mkgtu.ru:8002/libdata.php?id=1000043281 . - Режим доступа: для авторизиров. пользователей.	http://lib.mkgtu.ru:8002/libdata.php?id=1000043281&DOK=02E906&BASE=000530

6.2. Литература для самостоятельной работ

Название	Ссылка
Богатырев, С.Ю. Корпоративные финансы: стоимостная оценка [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.Ю. Богатырев. - М.: РИОР: ИНФРА-М, 2018. - 164с. - ЭБС «Znanium.com»	https://znanium.ru/catalog/document?id=309434
Левчаев, П. А. Финансы корпораций и оценка стоимости : учеб. пособие / П.А. Левчаев. - М. : ИНФРА-М, 2018. - 175 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - www.dx.doi.org/10.12737/17438 . - ISBN 978-5-16-011612-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/959988	https://znanium.ru/catalog/document?id=370892
Самылин, А. И. Корпоративные финансы. Финансовые расчеты : учебник / А.И. Самылин. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 472 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-010889-6. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1855983	https://znanium.ru/catalog/document?id=391655
Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Маркова Г.В. - Москва : КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 144 с.: . - ISBN 978-5-905554-73-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1033474	https://znanium.ru/catalog/document?id=346042
Бирюков, Е.В. (Майкопский государственный технологический университет). Оценка бизнеса : [учебное пособие] / Бирюков Е.В. - Майкоп : МГТУ, 2011. - 170 с. - Словарь терминов: с. 141-171. - ЭБ НБ МГТУ. - URL: lib.mkgtu.ru:8002/libdata.php?id=1000043281 . - Режим доступа: для авторизиров. пользователей. - Библиогр.: с. 139-140 (27 назв.)	http://lib.mkgtu.ru:8002/libdata.php?id=1000043281&DOK=02E906&BASE=000530

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа,
- в форме аудиофайла,
- в печатной форме на языке Брайля.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,



- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа,
- в форме аудиофайла.



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

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Этапы формирования компетенции (номер семестр согласно учебному плану)			Наименование учебных дисциплин, формирующие компетенции в процессе освоения образовательной программы
ОФО	ЗФО	ОЗФО	
ПКУВ-1.1 Демонстрирует способность осуществлять планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками			
4	56		Преддипломная практика для выполнения выпускной квалификационной работы
4	4		Практика по профилю профессиональной деятельности
2	2		Научно-исследовательская работа
1	12		Ознакомительная практика
3	5		Внутрифирменное планирование
3	5		Управление инвестиционным портфелем
1	2		Математическое обеспечение финансовых решений
3	5		Система управления рисками в организации
3	5		Оценка финансовых активов
3	3		Коммерческая деятельность
ПКУВ-1.2 Владеет навыками разработки, внедрения, эксплуатации и поддержки устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками			
4	56		Преддипломная практика для выполнения выпускной квалификационной работы
4	4		Практика по профилю профессиональной деятельности
2	2		Научно-исследовательская работа
1	12		Ознакомительная практика
3	5		Внутрифирменное планирование
1	2		Математическое обеспечение финансовых решений
3	5		Система управления рисками в организации
3	5		Оценка финансовых активов
3	3		Коммерческая деятельность
ПКУВ-4.1 Организует структуру финансового консультирования в организации (подразделении)			
4	56		Преддипломная практика для выполнения выпускной квалификационной работы
4	4		Практика по профилю профессиональной деятельности
2	2		Научно-исследовательская работа
1	12		Ознакомительная практика
3	5		Управление инвестиционным портфелем
2	3		Мировые фондовые рынки



Этапы формирования компетенции (номер семестр согласного учебному плану)			Наименование учебных дисциплин, формирующие компетенции в процессе освоения образовательной программы
ОФО	ЗФО	ОЗФО	
2	3		Производные финансовые инструменты
1	2		Финансовый анализ (продвинутый уровень)
3	5		Оценка финансовых активов
ПКУВ-4.2 Разрабатывает методологию и стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования			
4	56		Преддипломная практика для выполнения выпускной квалификационной работы
4	4		Практика по профилю профессиональной деятельности
2	2		Научно-исследовательская работа
1	12		Ознакомительная практика
3	5		Оценка финансовых активов
ПКУВ-4.3 Использует методы управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении)			
4	56		Преддипломная практика для выполнения выпускной квалификационной работы
4	4		Практика по профилю профессиональной деятельности
2	2		Научно-исследовательская работа
1	12		Ознакомительная практика
2	3		Мировые фондовые рынки
2	3		Производные финансовые инструменты
1	2		Математическое обеспечение финансовых решений
3	5		Оценка финансовых активов
ПКУВ-6.1 Консультирует по широкому спектру финансовых услуг			
4	56		Преддипломная практика для выполнения выпускной квалификационной работы
4	4		Практика по профилю профессиональной деятельности
2	2		Научно-исследовательская работа
1	12		Ознакомительная практика
3	5		Оценка финансовых активов
ПКУВ-6.2 Разрабатывает финансовый план для клиента, формирует целевой инвестиционный портфель			
4	56		Преддипломная практика для выполнения выпускной квалификационной работы
4	4		Практика по профилю профессиональной деятельности
2	2		Научно-исследовательская работа
1	12		Ознакомительная практика
3	5		Управление инвестиционным портфелем
3	5		Оценка финансовых активов
УК-1.2 Находит и критически анализирует информацию, необходимую для решения поставленной задачи			
4	56		Преддипломная практика для выполнения выпускной



Этапы формирования компетенции (номер семестр согласно учебному плану)			Наименование учебных дисциплин, формирующие компетенции в процессе освоения образовательной программы
ОФО	ЗФО	ОЗФО	
			квалификационной работы
4	4		Практика по профилю профессиональной деятельности
2	2		Научно-исследовательская работа
1	12		Ознакомительная практика
1	1		Методология научного исследования
3	5		Оценка финансовых активов
2	2		Цифровые технологии в науке, экономике и управлении
2	2		Стратегическое планирование развития региона
1	3		Проблемы экономического развития региона

7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
ПКУВ-4: Способен управлять процессом финансового консультирования в организации (подразделении)					
ПКУВ-4.1 Организует структуру финансового консультирования в организации (подразделении)					
Знать: основные подходы к осуществлению организационных изменений; корпоративные документы и нормативные акты; механизмы и система внутренней и внешней коммуникации и отчетности в организации.	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Рефераты, доклады, тесты, задачи, контрольные вопросы, зачёт
Уметь: оценивать ресурсы, необходимые для создания организационной структуры по финансовому консультированию в организации; руководить разработкой и разрабатывать документацию и положения об организационной структуре, предоставляющей услуги финансового консультирования клиентов; организовывать командное	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	



Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворит ельно	удовлетворител ьно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
взаимодействие для решения поставленных задач.					
Владеть: навыками планирования деятельности подразделения по финансовому конс ультированию; организации, курирования и контроля деятельности подразделения по финансовому конс ультированию; организации разработки и утверждение положения о подразделении по финансовому конс ультированию; создания системы мотивации и развития персонала, отвечающего за финансовое консультирование	Частичное владение навыками	Несистематическо е применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	
ПКУВ-4: Способен управлять процессом финансового консультирования в организации (подразделении)					
ПКУВ-4.2 Разрабатывает методологию и стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования					
Знать: основные понятия и современные принципы работы с информацией, корпоративные информационные системы и базы данных; основы теории корпоративных финансов; основные информационные технологии, применяемые в процессе финансового консультирования ; основы бизнес- планирования и прогнозирования; ключевые и обеспечивающие бизнес-процессы организации.	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Рефераты, доклады, тесты, задачи, контрольные вопросы, зачёт
Уметь: понимать особенности бизнеса организации и его функционировани е; руководить разработкой корпоративных регламентных	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	



Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворит ельно	удовлетворител ьно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
документов по процессу финансового консультирования ; оценивать ресурсные затраты, необходимые для обеспечения эффективного внедрения и функ ционирования процесса финансового консультирования и финансового планирования;					
Владеть: навыками создания методологии финансового консультирования и финансового планирования; формирования стандартов и внутренних регламентов по процессу финансового консультирования и финансового планирования.	Частичное владение навыками	Несистематическо е применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	
ПКУВ-1: Способен строить интегрированную систему управления рисками и осуществлять поддержку и координацию процесса управления рисками					
ПКУВ-1.1 Демонстрирует способность осуществлять планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками					
Знать: принципы целеполагания, организационного планирования и прогнозирования, Законодательство Российской Федерации и локальные нормативные акты в организации по управлению рисками; п и компоненты системы управления рисками.	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Рефераты, доклады, тесты, задачи, контрольные вопросы, зачёт
Уметь: внедрять системы управления рисками на уровне организации, подразделения; разрабатывать ре гламентирующие документы по управлению рисками; описывать бизнес-	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	



Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворит ельно	удовлетворител ьно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
процессы с учетом рисков; вырабатывать рекомендации по принятию решений в сфере управления рисками в рамках подразделения; использовать программное обеспечение для работы с экономической информацией.					
Владеть: навыками реализации плана построения системы управления рисками.	Частичное владение навыками	Несистематическо е применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	
УК-1: Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий					
УК-1.2 Находит и критически анализирует информацию, необходимую для решения поставленной задачи					
Знать: - особенности системного и критического мышления и демонстрировать готовность к нему;- логические формы и процедуры, демонстрировать способность к рефлексии по поводу собственной и мыслительной деятельности.	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Рефераты, доклады, тесты, задачи, контрольные вопросы, зачёт
Уметь: - анализировать источники информации с точки зрения временных и пространственны х условий их возникновения.	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	
Владеть: - навыками определения практических последствий изложенного решения задачи.	Частичное владение навыками	Несистематическо е применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	
ПКУВ-6: Способен осуществлять консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля					
ПКУВ-6.1 Консультирует по широкому спектру финансовых услуг					
Знать: широкий спектр финансовых продуктов и услуг; экономические и юридические аспекты инвестиционной и	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Рефераты, доклады, тесты, задачи, контрольные вопросы, зачёт



Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворит ельно	удовлетворител ьно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
страховой деятельности; основные финансовые организации и профессиональны х участников банковской системы.					
Уметь: осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг; предоставлять клиенту качественные про фессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра экономических и финансовых услуг.	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	
Владеть: навыками проведения консультаций по вопросам оказания финансовых услуг, в том числе о состоянии и перспективах рынка, современных тенденциях в экономике и финансах.	Частичное владение навыками	Несистематическо е применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	
ПКУВ-6: Способен осуществлять консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля					
ПКУВ-6.2 Разрабатывает финансовый план для клиента, формирует целевой инвестиционный портфель					
Знать: основные принципы финансовой математики, принципы портфельного управления инвестированием.	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Рефераты, доклады, тесты, задачи, контрольные вопросы, зачёт
Уметь: оценивать затраты на поведение финансовых операций; рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	



Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворит ельно	удовлетворител ьно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
финансовых целей; выявлять с оответствие/несо ответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля; рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиентов; рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала.					
Владеть: навыками составления инвестиционного портфеля; выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах.	Частичное владение навыками	Несистематическо е применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	
ПКУВ-1: Способен строить интегрированную систему управления рисками и осуществлять поддержку и координацию процесса управления рисками					
ПКУВ-1.2 Владеет навыками разработки, внедрения, эксплуатации и поддержки устойчивого функционирования интегрированной системы управления рисками					
Знать: принципы построения систем управления рисками; элементы системы управления рисками и их взаимосвязь; этапы разработки систем управления рисками; методы и процедуры сове ршенствования системы управления рисками.	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Рефераты, доклады, тесты, задачи, контрольные вопросы, зачёт
Уметь: анализировать и применять методики оценки управления рискам; организовывать процесс управления рисками в	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	



Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворит ельно	удовлетворител ьно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
организации; обрабатывать информацию по рискам, проводить диагностику существующей в организации практики управления рисками; разрабатывать программы по со вершенствованию процедур управления рисками в соответствии с лучшими практиками.					
Владеть: навыками построения модели корпоративной системы управления и организации процесса оценки и мониторинга рисков.	Частичное владение навыками	Несистематическо е применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	
ПКУВ-1: Способен строить интегрированную систему управления рисками и осуществлять поддержку и координацию процесса управления рисками					
ПКУВ-1.1 Демонстрирует способность осуществлять планирование, координирование и нормативное обеспечение интегрированной комплексной деятельности подразделений по управлению рисками					
Знать: принципы целеполагания, организационного планирования и прогнозирования, Законодательство Российской Федерации и локальные нормативные акты в организации по управлению рисками; п и компоненты системы управления рисками.	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Рефераты, доклады, тесты, задачи, контрольные вопросы, зачёт
Уметь: внедрять системы управления рисками на уровне организации, подразделения; разрабатывать ре гламентирующие документы по управлению рисками; описывать бизнес- процессы с учетом рисков; вырабатывать	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	



Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворит ельно	удовлетворител ьно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
рекомендации по принятию решений в сфере управления рисками в рамках подразделения; использовать программное обеспечение для работы с экономической информацией.					
Владеть: навыками реализации плана построения системы управления рисками.	Частичное владение навыками	Несистематическо е применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	
ПКУВ-4: Способен управлять процессом финансового консультирования в организации (подразделении)					
ПКУВ-4.3 Использует методы управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении)					
Знать: методы управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении).	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Рефераты, доклады, тесты, задачи, контрольные вопросы, зачёт
Уметь: применять методы управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении); определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации; действовать в нестандартных и нештатных ситуациях.	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	
Владеть: техникой применения современных методов управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении); навыками разработки и участия во внедрении единой внутренней организационной структуры по финансовому конс	Частичное владение навыками	Несистематическо е применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	



Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворит ельно	удовлетворител ьно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
ультивированию; разработки перспективных и текущих программ и планов, отдельных мероприятий и/или комплекса мероприятий, их информационное сопровождение, разработки схем материально- финансового и организационного обеспечения процесса финансового консультирования .					
ПКУВ-4: Способен управлять процессом финансового консультирования в организации (подразделении)					
ПКУВ-4.1 Организует структуру финансового консультирования в организации (подразделении)					
Знать: основные подходы к осуществлению организационных изменений; корпоративные документы и нормативные акты; механизмы и система внутренней и внешней коммуникации и отчетности в организации.	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Рефераты, доклады, тесты, задачи, контрольные вопросы, зачёт
Уметь: оценивать ресурсы, необходимые для создания организационной структуры по финансовому консультированию в организации; руководить разработкой и разрабатывать документацию и положения об организационной структуре, предоставляющей услуги финансового консультирования клиентов; организовывать командное взаимодействие для решения поставленных задач.	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	
Владеть: навыками планирования деятельности подразделения по	Частичное владение навыками	Несистематическое применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются	Успешное и систематическое применение навыков	



Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворит ельно	удовлетворител ьно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
финансовому консультированию; организации, курирования и контроля деятельности подразделения по финансовому консультированию; организации разработки и утверждение положения о подразделении по финансовому консультированию; создания системы мотивации и развития персонала, отвечающего за финансовое консультирование			пробелы		
ПКУВ-6: Способен осуществлять консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля					
ПКУВ-6.2 Разрабатывает финансовый план для клиента, формирует целевой инвестиционный портфель					
Знать: основные принципы финансовой математики, принципы портфельного управления инвестированием.	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Рефераты, доклады, тесты, задачи, контрольные вопросы, зачёт
Уметь: оценивать затраты на поведение финансовых операций; рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей; выявлять с оответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля; рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиентов; рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала.	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	
Владеть: навыками составления	Частичное владение навыками	Несистематическое применение навыков	В систематическом применении	Успешное и систематическое применение	



Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворит ельно	удовлетворител ьно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
инвестиционного портфеля; выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах.			навыков допускаются пробелы	навыков	

7.3. Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Тематика рефератов, докладов

Оценка рыночной стоимости финансовых вложений.

Проблемы и особенности оценки стоимости пакетов акций.

Специфика оценки акций банков.

Специфика оценки акций предприятий.

Проблемы и специфика оценки ценных бумаг финансово-промышленных групп.

Выбор объекта инвестирования на основе анализа ценных бумаг.

Роль дивидендной политики в оценке обыкновенных акций.

Использование метода коэффициентов в отраслевом анализе ценных бумаг.

Проблемы оценки варрантов.

Проблемы оценки фьючерсов.

Проблемы оценки опционов.

Методы оценки ценных бумаг с фиксированным доходом: сравнительный анализ.

Тесты по оценке стоимости различных видов ценных бумаг»

1 Можно ли сравнивать между рассчитанную по схеме простых и сложных процентов, при помощи эффективной ставки процентов?

А) Да.

Б) Нет.

2 Для оценки двустороннего потока платежей по операциям с ценными бумагами используют чистую приведенную величину NPV (net present value). В каких единицах она измеряется?

А) в долях.

Б) в процентах.



В) в рублях.

3 Какие два параметра ценной бумаги больше всего интересуют рационального инвестора?

А) рыночная цена и доходность.

Б) рыночная цена и риск.

В) доходность и риск.

Г) доходность и срок погашения.

4 Ожидаемая доходность инвестиций в ценные бумаги есть:

А) Предполагаемая инвестором будущая доходность ценной бумаги.

Б) Математическое ожидание доходности ценной бумаги.

В) Среднее арифметическое из последних трех значений доходности ценной бумаги.

5 Риск ценной бумаги оценивается с помощью:

А) дюрации.

Б) стандартного отклонения доходности.

В) дисперсии доходности ценной бумаги.

6 Найти одно ложное предположение модели оценки финансовых активов (САРМ):

А) Все инвесторы имеют равный доступ к информации.

Б) Не существует затрат на совершение сделок и налогов.

В) Не существует безрисковой ставки доходности возможности по инвестированию и по кредитованию по данной ставке процента.

7 Рациональный инвестор выберет из нескольких ценных бумаг ту, у которой коэффициент «альфа» имеет:

А) Максимальное значение.

Б) Минимальное значение.

В) Нулевое значение.

8 Рациональный инвестор выберет из нескольких ценных бумаг ту, у которой коэффициент «бета» имеет:

А) Максимальное значение.

Б) Минимальное значение.

В) Нулевое значение.

9 Коэффициент «бета» ценной бумаги характеризует:

А) Доходность ценной бумаги.

Б) Фактор риска ценной бумаги.



10 Дюрация или продолжительность облигации есть:

А) Средний срок до наступления остающихся платежей по данной ценной бумаге, взвешенный по объемам этих денежных платежей.

Б) Связь между курсом облигации и её доходностью.

Задачи

Задача 1. Проанализируйте достаточность источников финансирования для формирования запасов ООО «Прометей».

Задача 2. Собственный капитал предприятия 10 000 тыс. руб., валюта баланса составляет 20 000 тыс.руб. Коэффициент финансовой устойчивости имеет уровень:

1. 0,75

2. 0,6

Определить, каков размер долгосрочных обязательств на балансе предприятия в каждом случае?

Задача 3. Теоретический вопрос: Какие показатели отражают финансовый результат деятельности предприятия?

Задача 4. 1. По балансу ООО «Актив» (см. приложение 1, 2) рассчитайте коэффициенты, характеризующие финансовую устойчивость данного предприятия на конец отчетного года.

2. Сравните расчетные значения этих коэффициентов с нормативными.

3. Дайте оценку характера финансовой устойчивости ООО «Актив», исходя из трехкомпонентного показателя типа финансовой ситуации.

4. Определите, к какому классу организаций по критериям оценки финансового состояния относится ООО «Актив» в конце отчетного периода.

5. Как изменится коэффициент автономии ЗАО «Пассив», если его собственные средства в следующем году возрастут по сравнению с отчетным годом с 250 тыс. руб. до 320 тыс. руб., а общая величина активов увеличится с 840 тыс. руб. до 950 тыс. руб.?

6. Как изменится коэффициент финансовой устойчивости ЗАО «Пассив», если оно получит кредит на сумму 5500 тыс. руб. сроком на 3 года.

Задача 5. 1. Сгруппируйте активы ООО «Актив» по степени их ликвидности, а пассивы — по срочности их погашения (см. приложение 1, 2).

2. Определите чистые активы и чистый оборотный капитал ООО «Актив» на начало отчетного периода.

3. Рассчитайте коэффициенты, характеризующие ликвидность, платежеспособность и кредитоспособность данного предприятия на конец отчетного периода.

4. Сравните расчетные значения коэффициентов, полученные при выполнении предыдущего задания, с нормативными.

5. Охарактеризуйте ООО «Актив» как возможного делового партнера.

6. Как изменится кредитоспособность данного предприятия, если на его балансе на конец года появятся долгосрочные кредиты на сумму 6 млн. руб.? Краткосрочные кредиты на



сумму 3 млн. руб.?

Задача 6. Используя соответствующее Вашему варианту Приложение к Учебно-методическому комплексу, проведите анализ величины, состава, структуры и динамики:

а) оборотных активов ОАО «ХХХ» за 9 месяцев 2019 г.,

Степень детализации сравнительной аналитической таблицы:

- Запасы и затраты (Запасы + НДС по приобретенным ценностям);
- Дебиторская задолженность (сумма краткосрочной и долгосрочной дебиторской задолженностей);
- Краткосрочные финансовые вложения;
- Денежные средства;
- Итого оборотных активов

Задача 7. Оцените облигацию типа «французская рента», годовой доход по которой составляет 1000 у.е., норма прибыли для инвестиций – 18%.

Задача 8. Оцените облигации., номинальная стоимость которой 100000 у.е., фиксированный купон составляет 15% годовых, срок погашения облигации наступает через 4 года, норма прибыли 10%:

- А) купон выплачивается 1 раз в год, норма прибыли 10%;
- Б) купон выплачивается 2 раза в год, норма прибыли 10%;
- В) купон выплачивается 1 раз в год, норма прибыли 20%;
- Г) купон выплачивается 2 раза в год, норма прибыли 20%.

Задача 9. Оцените акцию, по которой за прошедший отчетный период выплачены дивиденды в размере 10 у.е. Дивиденды росли в среднем на 5% в год. Норма прибыли по аналогичным акциям – 12%.

Задача 10. Оцените акцию. Предполагается, что через год по акции будут выплачены дивиденды в размере 10 у.е. и она будет продана за 130 у.е. Норма дохода – 12%

Задача 11. Оцените акцию, по которой за прошедший отчетный период выплачены дивиденды в размере 10 у.е. Прогнозируется рост дивидендов в среднем на 5% в год. Норма прибыли по аналогичным акциям – 11%.

Задача 12. Определите стоимость акции, по которой в текущем году выплачены дивиденды в размере 1,5у.е., дивиденды растут с постоянным темпом роста в 6%. Норма дохода 12%.

Задача 13. Оцените акцию, по которой прогнозируется получение следующих дивидендов: 1-ый год -1,53у.е., 2-ой год -1,58у.е., 3-ий год -1,64у.е. Далее дивиденды будут расти с темпом роста в 6%. Норма прибыли составляет 12%.

Вопросы для текущего контроля по всем темам курса

1 Дайте определение понятия ценной бумаги согласно ГК РФ.

2 Какие бумаги, согласно законодательству РФ отнесены к ценным?



- 3 Каковы права, закрепляемые отдельными ценными бумагами за их владельцами?
- 4 Назовите формы обеспечения прав владельцев акций.
- 5 Как обеспечиваются права владельцев облигаций?
- 6 Дайте характеристику инвестиционных качеств различных видов ценных бумаг
- 7 Каковы особенности ценных бумаг как объекта оценки?
- 8 Назовите основные законодательные акты, регулирующие оценку ценных бумаг
- 9 Почему необходимо знание правовых основ при осуществлении предпринимательской деятельности на рынке ценных бумаг?
- 10 В каких случаях происходит переход права собственности по ценным бумагам?
- 11 Какие виды ответственности относятся к долевой, солидарной, субсидиарной?
- 12 Назовите формы выпуска ценных бумаг
- 13 Какое количество акций считается контрольным пакетом (блокирующим)?
- 14 Дайте определение понятия «технический анализ»
- 15 В чем отличие технического анализа от фундаментального?
- 16 Какая диаграмма позволяет установить изменение ценового тренда?
- 17 Какой показатель характеризует линию поддержки, а какой – линию сопротивления?
- 18 По каким графикам проводится технический анализ?
- 19 Назовите преимущества и недостатки технического (фундаментального) анализа?
- 20 Как оценить качество эмитента?
- 21 Дайте определение понятия «облигация». Какие виды облигаций вы знаете?
- 22 О чем свидетельствует рейтинг облигаций?
- 23 Что такое дюрация облигаций?
- 24 Чем дисконтная облигация отличается от облигации с премией?
- 25 Какова взаимосвязь между курсовой стоимостью облигации и рыночными процентными ставками?
- 26 Дайте определение понятия «базисный пункт»
- 27 Запишите формулу для расчета внутренней стоимости облигации?
- 28 Существует ли взаимосвязь между номинальной, рыночной и внутренней стоимостями ценных бумаг?
- 29 Какие документы необходимы для оценки векселей?
- 30 Запишите формулу для расчета стоимости процентного (беспроцентного) векселя
- 31 Дайте определение понятия «акция»



- 32 Охарактеризуйте понятия «размещенные акции», «объявленные акции»
- 33 Каковы свойства обыкновенных и привилегированных акций?
- 34 Какие показатели используются для оценки инвестиционной привлекательности акций?
- 35 Продолжите фразу. Капитализации компании – это ...
- 36 О чем свидетельствуют показатели P/E и текущая доходность акций?
- 37 Как рассчитать совокупную доходность по операциям с акциями?
- 38 Как величина дивиденда влияет на стоимость акции?
- 39 С чем связана необходимость введения скидок и премий за контроль и ликвидность к стоимости пакетов акций? Как определяется их величина?
- 40 Какие финансовые инструменты называются производными?
- 41 Охарактеризуйте отдельные виды производных ценных бумаг
- 42 Назовите факторы стоимости опционных контрактов
- 43 Дайте определения понятий «внутренняя стоимость», «цена опциона», «цена исполнения опциона»
- 44 Какие факторы оказывают влияние на стоимость фьючерсных контрактов?
- 45 От чего зависит стоимость коносамента (складских свидетельств, закладных)?
- 46 В чём различие инвестиционных стратегий институциональных и иных инвесторов?
- 47 Какие виды портфельных стратегий вы знаете?
- 48 Какие методы используются для хеджирования?
- 49 Как рассчитать риск портфеля ценных бумаг?
- 50 Как рассчитать доходность портфеля ценных бумаг?
- 51 Каковы показатели эффективности управления портфелем ценных бумаг?

Вопросы к зачёту

- 1 Ценные бумаги как объект оценки. Нормативно-правовая база оценки ценных бумаг в России.
- 1 Понятие стоимости ценных бумаг и факторы, ее определяющие.
- 2 Взаимосвязь внутренней стоимости и рыночной цены ценной бумаги. Значение гипотезы об эффективности рынка.
- 3 Понятие, цели и задачи фундаментального анализа в процессе оценки стоимости финансовых инструментов.
- 4 Влияние финансового состояния эмитента на величину рыночной стоимости его ценных бумаг.
- 5 Понятие, цели и задачи технического анализа рынка ценных бумаг.



- 6 Эффективная ставка финансовой операции. Определение, экономический смысл.
- 7 Дисконтирование доходов по ценным бумагам. Определение, экономический смысл.
- 8 Оценка потока платежей.
- 9 Двусторонний поток платежей, чистая приведенная величина.
- 10 Непрерывная ставка (сила роста) и дисконт.
- 11 Рыночные индексы, экономический смысл, методы расчета.
- 12 Модель оценки финансовых активов (CAPM), основные постулаты. Равновесие на рынке капиталов.
- 13 Теория арбитражного ценообразования.
- 14 Факторные модели оценки доходности ценных бумаг.
- 15 Расчет коэффициентов «альфа» и «бета» ценных бумаг.
- 16 Оценка стоимости облигации.
- 17 Расчет доходности к погашению.
- 18 Эффективная доходность облигации.
- 19 Расчет текущей доходности облигации.
- 20 Взаимосвязь цены и доходности облигации.
- 21 Доходность и продолжительность портфеля облигаций.
- 22 Иммунизация пакета облигаций.
- 23 Рейтинги надежности эмитента. Оценка кредитного риска.
- 24 Оценка стоимости акций. Модель дисконтированных дивидендов.
- 25 Оценка стоимости акций при помощи модели CAPM.
- 26 Расчет стоимости акций при помощи модели с постоянным темпом прироста дивидендов.
- 27 Оценка фьючерсного контракта. Метод расчета затрат на хранение.
- 28 Оценка стоимости опциона. Взаимосвязь стоимости опционов «пут» и «колл».
- 29 Формула Блэка-Шоулза для оценки опциона.
- 30 Виды портфелей ценных бумаг. Особенности оценки стоимости различных портфелей.
- 31 Управление портфелем ценных бумаг в целях повышения его рыночной стоимости.

7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций



Требования к выполнению тестового задания

Тест – система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.

В тестовых заданиях используются четыре типа вопросов:

- закрытая форма – наиболее распространенная форма и предлагает несколько альтернативных ответов на поставленный вопрос. Например, обучающемуся задается вопрос, требующий альтернативного ответа «да» или «нет», «является» или «не является», «относится» или «не относится» и т.п. Тестовое задание, содержащее вопрос в закрытой форме, включает в себя один или несколько правильных ответов и иногда называется выборочным заданием. Закрытая форма вопросов используется также в тестах-задачах с выборочными ответами. В тестовом задании в этом случае сформулированы условие задачи и все необходимые исходные данные, а в ответах представлены несколько вариантов результата решения в числовом или буквенном виде. Обучающийся должен решить задачу и показать, какой из представленных ответов он получил;

- открытая форма – вопрос в открытой форме представляет собой утверждение, которое необходимо дополнить. Данная форма может быть представлена в тестовом задании, например, в виде словесного текста, формулы (уравнения), графика, в которых пропущены существенные составляющие – части слова или буквы, условные обозначения, линии или изображения элементов схемы и графика. Обучающийся должен по памяти вставить соответствующие элементы в указанные места («пропуски»);

- установление соответствия – в данном случае обучающемуся предлагают два списка, между элементами которых следует установить соответствие;

установление последовательности – предполагает необходимость установить правильную последовательность предлагаемого списка слов или фраз.

Цель тестовых заданий – заблаговременное ознакомление магистров факультета аграрных технологий с теорией изучаемой темы по курсу «Современные проблемы агрономии» и ее закрепление.

Тесты сгруппированы по темам. Количество тестовых вопросов в разделе различно, что обусловлено объемом изучаемого материала и ее трудоёмкостью.

Формулировки вопросов построены по следующим основным принципам:

Выбрать верные варианты ответа.

В пункте приведены конкретные вопросы и варианты ответов. Магистру предлагается выбрать номер правильного ответа из предлагаемых вариантов. При этом следует учесть важное требование: в ответах к заданию обязательно должен быть верный ответ и он должен быть только один.

Магистр должен выбрать верный ответ на поставленный вопрос и сверить его с правильным ответом, который дается в конце.

Критерии оценки знаний при проведении тестирования

Отметка «отлично» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 85% тестовых заданий;

Отметка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 70 % тестовых заданий;

Отметка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа не менее 50 %;



Отметка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа менее чем на 50 % тестовых заданий.

Результаты текущего контроля используются при проведении промежуточной аттестации.

Требования к зачёту

Зачёт может проводиться в форме устного опроса по вопросам, с предварительной подготовкой или без подготовки, по усмотрению преподавателя. Преподаватель вправе задавать дополнительные вопросы, а также, помимо теоретических вопросов, давать задачи по программе данного курса.

Вопросы к зачёту утверждаются на заседании кафедры и подписываются заведующим кафедрой.

Критерии оценки знаний на зачёте

Экзаменатор может проставить зачёт без опроса или собеседования тем студентам, которые активно участвовали в семинарских занятиях.

Отметка «зачтено» - студент твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми навыками при выполнении практических заданий.

Отметка «незачтено» - студент не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические работы.

Требования к докладу, реферату

Соответствие содержания доклада заявленной тематике; Соответствие общим требованиям написания доклада; Отсутствие орфографических, пунктуационных, стилистических и иных ошибок; Чёткая композиция и структура, наличие содержания; Логичность и последовательность в изложении материала; Представленный в полном объёме список использованной литературы; Корректно оформленный список использованной литературы; Наличие ссылок на использованную литературу в тексте доклада; Способность к анализу и обобщению информационного материала, степень полноты обзора состояния вопроса; Обоснованность выводов; Самостоятельность изучения материала и анализа; Отсутствие фактов плагиата.

Критерии оценивания доклада, реферата

Написание доклада учитывается при постановке зачётной оценки по итогам прохождения курса. Доклад оценивается следующим образом.

5 баллов- содержание доклада соответствует заявленной в названии тематике; реферат оформлен в соответствии с общими требованиями написания и техническими требованиями оформления доклада; доклад имеет чёткую композицию и структуру; в тексте доклада отсутствуют логические нарушения в представлении материала; корректно оформлены и в полном объёме представлены список использованной литературы и ссылки на использованную литературу в тексте доклада; отсутствуют орфографические, пунктуационные, грамматические, лексические, стилистические и иные ошибки в авторском тексте; доклад представляет собой самостоятельное исследование, представлен качественный анализ найденного материала, отсутствуют факты плагиата;

4 балла- содержание доклада соответствует заявленной в названии тематике; доклад оформлен в соответствии с общими требованиями написания реферата, но есть погрешности



в техническом оформлении; реферат имеет чёткую композицию и структуру; в тексте доклада отсутствуют логические нарушения в представлении материала; в полном объёме представлены список использованной литературы, но есть ошибки в оформлении; корректно оформлены и в полном объёме представлены ссылки на использованную литературу в тексте доклада; отсутствуют орфографические, пунктуационные, грамматические, лексические, стилистические и иные ошибки в авторском тексте; доклад представляет собой самостоятельное исследование, представлен качественный анализ найденного материала, отсутствуют факты плагиата;

3 балла– содержание доклада соответствует заявленной в названии тематике; в целом доклад оформлен в соответствии с общими требованиями написания доклада, но есть погрешности в техническом оформлении; в целом доклад имеет чёткую композицию и структуру, но в тексте доклада есть логические нарушения в представлении материала; в полном объёме представлен список использованной литературы, но есть ошибки в оформлении; некорректно оформлены или не в полном объёме представлены ссылки на использованную литературу в тексте доклада; есть единичные орфографические, пунктуационные, грамматические, лексические, стилистические и иные ошибки в авторском тексте; в целом доклад представляет собой самостоятельное исследование, представлен анализ найденного материала, отсутствуют факты плагиата;

2 балла– содержание доклада соответствует заявленной в названии тематике; в докладе отмечены нарушения общих требований написания реферата; есть погрешности в техническом оформлении; в целом доклад имеет чёткую композицию и структуру, но в тексте доклада есть логические нарушения в представлении материала; в полном объёме представлен список использованной литературы, но есть ошибки в оформлении; некорректно оформлены или не в полном объёме представлены ссылки на использованную литературу в тексте доклада; есть частые орфографические, пунктуационные, грамматические, лексические, стилистические и иные ошибки в авторском тексте; доклад не представляет собой самостоятельного исследования, отсутствует анализ найденного материала, текст доклада представляет собой непереработанный текст другого автора (других авторов).

При оценивании доклада 2 баллами он должен быть переделан в соответствии с полученными замечаниями и сдан на проверку заново не позднее срока окончания приёма докладов.

Не получив максимальный балл, студент имеет право с разрешения преподавателя доработать доклад, исправить замечания и вновь сдать доклад на проверку.

Требования к контрольной работе

Контрольная работа – это письменная работа, которая является обязательной составной частью учебного плана.

В контрольной работе решаются конкретные задачи либо раскрываются определенные условиями вопросы.

Исходными данными для выполнения контрольной работы могут служить учебники и учебные пособия, задания преподавателя. Завершенная контрольная работа, оформленная должным образом, сдается для окончательной проверки преподавателю. Срок сдачи контрольной работы определяется в соответствии с учебным планом и календарным учебным графиком.

Критерии оценивания контрольных работ.

Оценка «отлично» выставляется, если студент выполнил работу без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета.

Оценка «хорошо», если студент выполнил работу полностью, но допустил в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух недочетов.



Оценка «удовлетворительно», если студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов, плохо знает текст произведения, допускает искажение фактов.

Оценка «неудовлетворительно», если студент допустил число ошибок и недочетов превосходящее норму, при которой может быть выставлена оценка «3», или если правильно выполнил менее половины работы.



8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

8.1. Основная литература

Название	Ссылка
Богатырев, С.Ю. Корпоративные финансы: стоимостная оценка [Электронный ресурс]: учебное пособие / С.Ю. Богатырев. - М.: РИОР: ИНФРА-М, 2018. - 164с. - ЭБС «Znanium.com»	https://znanium.ru/catalog/document?id=309434
Самылин, А. И. Корпоративные финансы. Финансовые расчеты : учебник / А.И. Самылин. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 472 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-010889-6. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1855983	https://znanium.ru/catalog/document?id=391655

8.2. Дополнительная литература

Название	Ссылка
Левчаев, П. А. Финансы корпораций и оценка стоимости : учеб. пособие / П.А. Левчаев. - М. : ИНФРА-М, 2018. - 175 с. - (Высшее образование: Бакалавриат). - www.dx.doi.org/10.12737/17438 . - ISBN 978-5-16-011612-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/959988	https://znanium.ru/catalog/document?id=370892
Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Маркова Г.В. - Москва : КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 144 с.: . - ISBN 978-5-905554-73-5. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1033474	https://znanium.ru/catalog/document?id=346042
Реунова, Л.В. (Майкопский государственный технологический университет). Финансовые рынки (финансово-экономические расчеты) : учебно-методическое пособие / Л.В. Реунова, М.Н. Соколова, Н.И. Кабанова ; Майкоп. гос. технол. ун-т. - Майкоп : МГТУ, 2013. - 80 с.	http://lib.mkgmtu.ru:8002/libdata.php?id=2000022688&DOK=0338BB&BASE=0007AA
Оценка бизнеса : [учебное пособие] / Бирюков Е.В. - Майкоп : МГТУ, 2011. - 170 с. - Словарь терминов: с. 141-171. - ЭБ НБ МГТУ. - URL: lib.mkgmtu.ru:8002/libdata.php?id=1000043281 . - Режим доступа: для авторизиров. пользователей.	http://lib.mkgmtu.ru:8002/libdata.php?id=1000043281&DOK=02E906&BASE=000530

8.3. Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»

ЭСМ. Экономика Социология Менеджмент : федеральный образовательный портал. - Москва. - URL: <http://ecsocman.hse.ru/>. - Текст: электронный. Цель проекта – создать крупный дискуссионный ресурс по социологии, экономике, менеджменту, способствовать научной коммуникации и формированию профессионального сообщества. На сайте представлены учебные пособия, методические материалы монографии, статьи по экономике, социологии, менеджменту, государственному управлению, философии. <http://ecsocman.hse.ru/> Финансы.RU : [сайт]. - Москва, 1999. - URL: <http://www.finansy.ru/> (Дата обращения). - Текст: электронный. На сайте вы найдете экономические новости и сможете проследить тенденции в экономике, прочесть актуальные публикации по экономике и финансам. Студентам, аспирантам и научным работникам могут пригодиться размещаемые на сайте методические пособия, лекции, конспекты, переводы, тексты книг дипломы и диссертации. <http://www.finansy.ru/> Экономика и жизнь : [сайт]. - Москва. - URL: <https://www.eg-online.ru/eg/about/> (Дата обращения). - Текст: электронный. Цель портала — удовлетворение всех потребностей в информации и консультациях в области экономики, финансов и права специалистов, работающих на предприятиях и организациях любых отраслей, а также



государственных и муниципальных служащих. Портал профессионалам а также студентам и преподавателям экономических и финансовых факультетов вузов, которые смогут воспользоваться материалами портала для обучения и создания курсовых, дипломных и научных работ в области экономики, финансов и права. <https://www.eg-online.ru/> Электронный каталог библиотеки – Режим доступа: // <http://lib.mkgtu.ru:8004/catalog/fol2>. Финансовый журнал [Электронный ресурс] / Науч.-исслед. фин. ин-т. – Электрон. журн. –Москва: Науч.-исслед. фин. ин-т. – Издаётся с 2009 года. – Режим доступа: <http://www.nifi.ru/>. – Загл. с экрана. Финансы: теория и практика [Электронный ресурс] / Финанс. ун-т при Правительстве РФ. – Электрон. журн. – Москва: Фин.. ун-т при Правительстве РФ. – Издаётся с 1997 года. – Режим доступа: https://elibrary.ru/title_about.asp?id=64644. – Загл. с экрана. Финансовый журнал [Электронный ресурс] / Науч.-исслед. фин. ин-т. – Электрон. журн. –Москва: Науч.-исслед. фин. ин-т. – Издаётся с 2009 года. – Режим доступа: <http://www.nifi.ru>



9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Учебно-методические материалы по лекциям дисциплины Оценка финансовых активов

Раздел / Тема с указанием основных учебных элементов	Методы обучения	Способы (формы) обучения	Средства обучения	Формируемые компетенции
Тема 1. Финансовые инструменты, их роль в современной экономике	<p>по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование</p> <p>по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний</p> <p>по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный</p>	Изучение нового учебного материала, контроль знаний, самостоятельная работа, дистанционные технологии	Устная речь, учебники, учебные пособия, книги, тестовые задания, ЭИОС	ПКУВ-1.1
Тема 2. Основы теории рынка капиталов	<p>по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование</p> <p>по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний</p> <p>по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный</p>	Изучение нового учебного материала, контроль знаний, самостоятельная работа, дистанционные технологии	Устная речь, программные средства, учебники, учебные пособия, книги, тестовые задания, задачи, ЭИОС	ПКУВ-1.1
Тема 3. Финансовые активы с фиксированным доходом	<p>по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование</p> <p>по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний</p> <p>по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный</p>	Изучение нового учебного материала, контроль знаний, самостоятельная работа, дистанционные технологии	Устная речь, программные средства, учебники, учебные пособия, книги, тестовые задания, задачи, ЭИОС	ПКУВ-1.2; ПКУВ-4.3; ПКУВ-4.4
Тема 4. Инвестиции в обыкновенные акции публичных корпораций	<p>по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование</p> <p>по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний</p> <p>по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный</p>	Изучение нового учебного материала, контроль знаний, самостоятельная работа, дистанционные технологии	Устная речь, учебники, учебные пособия, книги, тестовые задания, задачи, ЭИОС	УК-1.2; ПКУВ-1.2
Тема 5. Производные финансовые инструменты	<p>по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование</p> <p>по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний</p> <p>по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный</p>	Изучение нового учебного материала, контроль знаний, самостоятельная работа, дистанционные технологии	Устная речь, программные средства, учебники, учебные пособия, книги, тестовые задания, задачи, ЭИОС	ПКУВ-4.1; ПКУВ-6.1; УК-1.2
Тема 6. Фундаментальный и технический анализ финансовых рынков	<p>по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование</p> <p>по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний</p>	Изучение нового учебного материала, контроль знаний, самостоятельная работа, дистанционные технологии	Устная речь, учебники, учебные пособия, книги, тестовые задания, задачи, ЭИОС	УК-1.2; ПКУВ-4.3; ПКУВ-4.4

	по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный	технологии		
Тема 7. Формирование и управление портфелем финансовых инструментов	по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный	Изучение нового учебного материала, контроль знаний, самостоятельная работа, дистанционные технологии	Устная речь, учебники, учебные пособия, книги, тестовые задания, ЭИОС	УК-1.2; ПКУВ-6.1; ПКУВ-4.2; ПКУВ-1.2

Учебно-методические материалы по семинарским занятиям дисциплины Оценка финансовых активов

№ раздела дисциплины	Наименование семинарских работ	Методы обучения	Способы (формы) обучения	Средства обучения
1		2	3	4
Тема 1. Финансовые инструменты, их роль в современной экономике	Сущность финансовых инструментов. Особенности финансового рынка в РФ	по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный	Изучение нового учебного материала, контроль знаний, самостоятельная работа	Устная речь, раздаточный материал, ЭИОС
Тема 2. Основы теории рынка капиталов	Виды и временная структура процентных ставок. Теории временной структуры процентных ставок. Концепция эффективности рынка капиталов.	по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный	Изучение нового учебного материала, контроль знаний, самостоятельная работа	Устная речь, раздаточный материал, задачи, ЭИОС
Тема 3. Финансовые активы с фиксированным доходом	Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики.	по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный	Изучение нового учебного материала, контроль знаний, самостоятельная работа	Устная речь, раздаточный материал, задачи, ЭИОС
Тема 4. Инвестиции в обыкновенные акции публичных корпораций	Обыкновенные акции как объект инвестирования. Денежные потоки от обыкновенных акций. Компоненты доходности акций. Модели оценки стоимости акций.	по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный	Изучение нового учебного материала, контроль знаний, самостоятельная работа	Устная речь, раздаточный материал, задачи, ЭИОС
Тема 5. Производные	История возникновения и	по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование	Изучение нового учебного	Устная речь, раздаточный

финансовые инструменты	экономическая сущность производных финансовых инструментов. Базовые активы производных инструментов, их особенности и отличительные черты.	по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный	материала, контроль знаний, самостоятельная работа	материал, задачи, ЭИОС
Тема 6. Фундаментальный и технический анализ финансовых рынков	Фундаментальный и технический анализ финансовых рынков – базовые концепции и отличия. Справедливая стоимость актива. Аксиомы технического анализа. Первичная информация, используемая в техническом анализе. Особенности методов технического анализа. Тестирование. Расчетные задания.	по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный	Изучение нового учебного материала, контроль знаний, самостоятельная работа	Устная речь, раздаточный материал, задачи, ЭИОС
Тема 7. Формирование и управление портфелем финансовых инструментов	Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования..	по источнику знаний: лекция, чтение, конспектирование по назначению: приобретение знаний, анализ, закрепление, проверка знаний по типу познавательной деятельности: объяснительно-иллюстративный, репродуктивный	Изучение нового учебного материала, контроль знаний, самостоятельная работа	Устная речь, раздаточный материал, задачи, ЭИОС

Учебно-методические материалы по лабораторным занятиям дисциплины Оценка финансовых активов

Не предусмотрен

Учебно-методические материалы по самостоятельной работе дисциплины Оценка финансовых активов

Раздел / Тема с указанием основных учебных элементов	Формируемые компетенции	Методы обучения	Способы (формы) обучения	Средства обучения
Тема 1. Финансовые инструменты, их роль в современной экономике	ПКУВ-1.1	Составление лекции, в том числе в виде слайд-шоу, решение задач, тестов	Реконструктивная самостоятельная работа	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, ЭИОС
Тема 2. Основы теории рынка капиталов	ПКУВ-1.1	Составление лекции, в том числе в виде слайд-шоу, решение задач, тестов	Тренировочная самостоятельная работа	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, задачи, ЭИОС
Тема 3. Финансовые активы с фиксированным доходом	ПКУВ-1.2; ПКУВ-4.2; ПКУВ-4.3; ПКУВ-6.1	Составление лекции, в том числе в виде слайд-шоу, решение задач, тестов	Творческая самостоятельная работа	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, задачи, ЭИОС
Тема 4. Инвестиции в обыкновенные акции публичных корпораций	УК-1.2; ПКУВ-4.3; ПКУВ-1.2	Составление лекции, в том числе в виде слайд-шоу, решение задач, тестов	Тренировочная самостоятельная работа	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, задачи, ЭИОС
Тема 5. Производные финансовые инструменты	ПКУВ-4.1; ПКУВ-4.3; ПКУВ-6.1; УК-1.2	Составление лекции, в том числе в виде слайд-шоу, решение задач, тестов	Тренировочная самостоятельная работа	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, задачи, ЭИОС
Тема 6. Фундаментальный анализ финансовых рынков	УК-1.2; ПКУВ-6.1; ПКУВ-4.3; ПКУВ-4.2; ПКУВ-4.1	Составление лекции, в том числе в виде слайд-шоу, решение задач, тестов	Тренировочная самостоятельная работа	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, задачи, ЭИОС
Тема 6. Технический анализ финансовых	УК-1.2; ПКУВ-6.1;	Составление лекции, в том числе в виде слайд-	Тренировочная	Компьютер, учебные пособия, интернет-

рынков	ПКУВ-4.3; ПКУВ-4.2; ПКУВ-4.1	шоу, решение задач, тестов	самостоятельная работа	ресурсы, задачи, ЭИОС
Тема 8. Формирование и управление портфелем финансовых инструментов	УК-1.2; ПКУВ-6.2; ПКУВ-6.1; ПКУВ-4.3; ПКУВ-4.2; ПКУВ-4.1; ПКУВ-1.2	Составление лекции, в том числе в виде слайд-шоу, решение задач, тестов	Тренировочная самостоятельная работа	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, задачи, ЭИОС

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

10.1. Перечень необходимого программного обеспечения

Название
7-Zip Свободная лицензия
Adobe Reader DC Свободная лицензия
Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401
Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765
Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765

10.2. Перечень необходимых информационных справочных систем:

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронно-библиотечным системам:

Название
Znaniy.com. Базовая коллекция : электронно-библиотечная система : сайт / ООО 'Научно-издательский центр Инфра-М'. – Москва, 2011 - - URL: http://znaniy.com/catalog (дата обновления: 06.06.2019). - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный. Фонд ЭБС формируется с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. http://znaniy.com/catalog/
IPRBooks. Базовая коллекция : электронно-библиотечная система : сайт / Общество с ограниченной ответственностью Компания 'Ай Пи Ар Медиа'. – Саратов, 2010 - . - URL: http://www.iprbookshop.ru/586.html - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст электронный. Является распространенным образовательным электронным ресурсом для высших и средних специальных учебных заведений, научно-исследовательских институтов, публичных библиотек, приобретающих корпоративный доступ для своих обучающихся, преподавателей и т.д. ЭБС включает учебную и научную литературу по направлениям подготовки высшего и среднего профессионального образования. http://www.iprbookshop.ru/586.html
Национальная электронная библиотека (НЭБ) : федеральная государственная информационная система : сайт / Министерство культуры Российской Федерации, Российская государственная библиотека. – Москва, 2004 - - URL: https://neb.rf/ . - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный. НЭБ - проект Российской государственной библиотеки. Начиная с 2004 г. Проект Национальная электронная библиотека (НЭБ) разрабатывается ведущими российскими библиотеками при поддержке Министерства культуры Российской Федерации. Основная цель НЭБ - обеспечить свободный доступ гражданам Российской Федерации ко всем изданным, издаваемым и хранящимся в фондах российских библиотек изданиям и научным работам, – от книжных памятников истории и культуры, до новейших авторских произведений. В настоящее время проект НЭБ включает более 1.660.000 электронных книг, более 33.000.000 записей каталогов. https://neb.rf/
Электронная библиотека: библиотека диссертаций : сайт / Российская государственная библиотека. – Москва : РГБ, 2003. – URL: http://diss.rsl.ru/?lang=ru . – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный. В соответствии с приказом генерального директора РГБ № 55 от 02.03.2012 г. пользователям Виртуальных читальных залов разрешен ЗАКАЗ на печать полных текстов диссертаций из ЭБД РГБ. При первом обращении к ресурсам ЭБД РГБ необходимо пройти регистрацию в виртуальном читальном зале РГБ.РОССИЙСКАЯ НАЦИОНАЛЬНАЯ БИБЛИОТЕКА (РНБ) : сайт / Российская национальная библиотека. - Москва : РНБ, 1998. - URL: http://nlr.ru/ . - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный. '... одна из крупнейших в мире и вторая по величине фондов в Российской Федерации – служит российской культуре и науке, хранит национальную память, способствует просвещению населяющих Россию народов и распространению идей гуманизма. ... В фондах Библиотеки хранится более 38,6 млн экз. произведений печати и иных информационных ресурсов, в том числе и на электронных носителях, доступных широкому кругу пользователей. Ежегодно РНБ посещает около 850 тыс. читателей, которым выдается до 5 млн изданий, к ее электронным ресурсам обращаются за год свыше 10 млн удаленных пользователей. ... Сохраняя культурную и историческую преемственность, верность библиотечным традициям, заложенным еще в Императорской Публичной библиотеке, РНБ сегодня — современное информационное учреждение, оснащенное новейшим оборудованием и своевременно отвечающее на насущные вызовы времени.' (цитата с сайта РНБ: http://nlr.ru/nlr_visit/RA1162/rnb-today) http://diss.rsl.ru/

Для обучающихся обеспечен доступ (удаленный доступ) к следующим современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам:

Название



eLIBRARY.RU. : научная электронная библиотека : сайт. – Москва, 2000. - . – URL: https://elibrary.ru/defaultx.asp . - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный. Платформа eLIBRARY.RU была создана в 1999 году по инициативе Российского фонда фундаментальных исследований для обеспечения российским ученым электронного доступа к ведущим иностранным научным изданиям. С 2005 года eLIBRARY.RU начала работу с русскоязычными публикациями и ныне является ведущей электронной библиотекой научной периодики на русском языке в мире. https://elibrary.ru/defaultx.asp
CYBERLENINKA : научная электронная библиотека : сайт. – Москва, 2014. - . – URL: https://cyberleninka.ru/ - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный. КиберЛенинка - это научная электронная библиотека, построенная на парадигме открытой науки (Open Science), основными задачами которой является популяризация науки и научной деятельности, общественный контроль качества научных публикаций, развитие междисциплинарных исследований, современного института научной рецензии, повышение цитируемости российской науки и построение инфраструктуры знаний. https://cyberleninka.ru/
В рамках Государственного контракта №07.551.11.4002 консорциум НЭИКОН предоставил читателям ФГБОУ ВО «МГТУ» доступ к архивам научных журналов зарубежных издательств. Доступ открыт со всех компьютеров университетской сети. http://www.neicon.ru/
Периодические издания доступные обучающимся и сотрудникам ФГБОУ ВО МГТУ по подписке и на основании контрактов и лицензионных соглашений. /index.php/resursy/37-periodicheskie-izdaniya
Финансы.RU : [сайт]. – Москва, 1999. – URL: http://www.finansy.ru/ (Дата обращения). - Текст: электронный. На сайте вы найдете экономические новости и сможете проследить тенденции в экономике, прочесть актуальные публикации по экономике и финансам. Студентам, аспирантам и научным работникам могут пригодиться размещаемые на сайте методические пособия, лекции, конспекты, переводы, тексты книг дипломы и диссертации. http://www.finansy.ru/
Бухгалтерия.ru. Информационно-аналитическое электронное издание : сайт. – Москва, 2001. – URL: https://www.buhgalteria.ru/ . – Текст: электронный. Сайт для бухгалтеров, аудиторов, налоговых консультантов, специалистов по кадрам. Налогообложение и бухгалтерский учет, формы и бланки отчетности, бухгалтерские новости, бухгалтерия и налогообложение на практике ежедневно. Важный раздел нашего сайта - бухгалтерия и налогообложение для начинающих Новости, статьи, комментарии. https://www.buhgalteria.ru/



11. Описание материально-технической базы необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Наименования специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа: ауд. 5-11, 5-16, 5-19, адрес: г. Майкоп ул. Жуковского, 30.	Переносное мультимедийное оборудование, доска, мебель для аудиторий.	7-Zip Свободная лицензия Adobe Reader DC Свободная лицензия Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401 Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765 Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765
Аудитория для практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: ауд. 5-14, 5-21, 5-22, 5-23, адрес: г. Майкоп ул. Жуковского, 30.	Переносное мультимедийное оборудование, доска, мебель для аудиторий.	7-Zip Свободная лицензия Adobe Reader DC Свободная лицензия Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401 Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765 Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765
Лаборатория научно-методического проектирования: кафедра финансов и кредита, каб. 5-23, адрес: г. Майкоп ул. Жуковского, 30.	Компьютер с выходом в интернет, переносное мультимедийное оборудование, мебель для аудиторий, справочная литература.	7-Zip Свободная лицензия Adobe Reader DC Свободная лицензия Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401 Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765 Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765
Помещение для хранения и профилактического обслуживания оборудования: информационно-технический отдел, г. Майкоп, ул. Первомайская, 191, каб. 318.	Мебель для аудиторий, компьютерное оборудование.	7-Zip Свободная лицензия Adobe Reader DC Свободная лицензия Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401 Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765 Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765
Учебные аудитории для самостоятельной работы: ауд. 5-23, адрес: г. Майкоп ул. Жуковского, 30.	Компьютер с выходом в интернет, переносное мультимедийное оборудование, мебель для аудиторий, справочная литература.	7-Zip Свободная лицензия Adobe Reader DC Свободная лицензия Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401 Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765 Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765
В качестве помещений для самостоятельной работы могут быть: читальный зал: ул. Первомайская, 191, 3 этаж.	Компьютеры с выходом в интернет, мебель для аудиторий, учебная литература.	7-Zip Свободная лицензия Adobe Reader DC Свободная лицензия Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401 Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 №



Наименования специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
		32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765

