

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования «Кабардино-Балкарский государственный университет им. Х.М.
Бербекова» (КБГУ)

ИНСТИТУТ ПРАВА, ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ

**КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ
ИНФОРМАЦИОННЫХ СИСТЕМ**

СОГЛАСОВАНО


Руководитель образовательной
программы

 Л.О. Асланова
«30» мая 2023 г.



УТВЕРЖДАЮ

Директор института

 М. Машукова
«30» мая 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

«ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ КАЧЕСТВ ЦЕННЫХ БУМАГ»

Направление подготовки
38.04.08 - Финансы и кредит

Направленность (программа)

«УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ В СЕКТОРАХ ЭКОНОМИКИ»

Квалификация (степень) выпускника
Магистр

Форма обучения
очная, заочная, очно-заочная

Нальчик – 2023

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг» / сост. З.Н. Ягумова – *Нальчик: КБГУ*, 2023. – с. 26

Рабочая программа дисциплины (модуля) предназначена для обучающихся очной, очно-заочной и заочной форм обучения по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность подготовки (программа) «Управление финансами в секторах экономики».

Рабочая программа составлена с учетом федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратура), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации (Минобрнауки России) «12» августа 2020 г. № 991.

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)	4
2.	Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО	4
3.	Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)	4
4.	Содержание и структура дисциплины (модуля)	5
5.	Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации	8
6.	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	16
7.	Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)	17
7.1.	<i>Нормативно-законодательные акты</i>	
7.2.	<i>Основная литература</i>	
7.3.	<i>Дополнительная литература</i>	
7.4.	<i>Периодические издания</i>	
7.5.	<i>Интернет-ресурсы</i>	
7.6.	<i>Методические указания по проведению различных учебных занятий</i>	
8.	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)	20
9.	Лист изменений (дополнений) в рабочей программе дисциплины (модуля)	23
	Приложение	

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель – формирование у обучающихся современных фундаментальных знаний об организации и принципах функционирования рынка ценных бумаг и методах оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.

Задачи:

- освоение сущности, функций и основных видов ценных бумаг;
- освоение структуры рынка ценных бумаг;
- исследование особенностей использования ценных бумаг отдельными категориями участников рынка;
- формирование представлений об основных методах оценки инвестиционных качеств ценных бумаг;
- формирование у обучающихся навыков самостоятельной работы с информационными данными срочных бирж и другими базами данных по рынкам производных финансовых инструментов.

2. Место дисциплины (модуля) структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг» относится к дисциплинам по выбору вариативной части Блока 1 «Дисциплины (модули)» основной образовательной программы по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, магистерская программа «Управление финансами в секторах экономики».

Освоение основных положений данной дисциплины необходимо для изучения дисциплины «Теории финансовых кризисов», прохождения практик и написания выпускной квалификационной работы (магистерской диссертации).

3. Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)

Процесс изучения дисциплины «Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг» направлен на формирование следующих компетенций:

Код и наименование профессиональной компетенции выпускника

ПКС-3 - способен обеспечить эффективную работу системы управления рисками;

Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенций выпускника

ПКС-3.1 – способен осуществлять эксплуатацию системы управления рисками.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- цели, ограничения и риски, возникающие при управлении портфелем ценных бумаг для разработки системы управления рисками;
- основные виды финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками;
- проблемы и принципы принятия решений в условиях неопределённости для разработки системы управления рисками.

Уметь:

- анализировать материалы периодических изданий по вопросам оценки инвестиционных качеств ценных бумаг для разработки системы управления рисками;
- самостоятельно выявлять и проводить исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками;
- оценивать инвестиционные качества ценных бумаг для разработки системы управления рисками.

Владеть:

- понятийным аппаратом, необходимым для проведения исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками;
- навыками сбора, обработки и анализа информации, необходимой для проведения исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками;

–методами оценки эффективности инвестирования для разработки системы управления рисками.

4. Содержание и структура дисциплины (модуля)

Таблица 1. Содержание дисциплины (модуля) «Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг», перечень оценочных средств и контролируемых компетенций

№	Наименование раздела / темы	Содержание раздела	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	Современная теория инвестиций: история, основные понятия, цели, ограничения, результаты.	ПКС – 3 ПКС – 3.1	К, РК, научные доклады, дискуссии
2	Оценка эффективности финансовых инвестиций	Основные виды ценных бумаг. Процентные ценные бумаги. Корпоративные ценные бумаги. Производные ценные бумаги. Опционы и фьючерсы. Организация рынка ценных бумаг. Финансовые институты и финансовые рынки. Эмиссия акций и порядок ее проведения. Принципы организации фондовых бирж. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели инвестиционных качеств ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Ожидаемая доходность. Принципы измерения дохода. Концепция риска. Источники и виды риска.	ПКС – 3 ПКС – 3.1	К, РК, научные доклады, дискуссии
3	Оценка инвестиционных качеств акций	Определение номинальной, балансовой, ликвидационной, внутренней и рыночной цены. Виды доходности акций	ПКС – 3 ПКС – 3.1	К, РК, научные доклады, дискуссии
4	Оценка инвестиционных качеств облигаций	Методы расчета доходности безрисковых активов. Временная структура процентных ставок. Восстановление кривой спот-ставок по ценам купонных облигаций. Зависимость цены облигации и портфеля облигаций от изменений процентных ставок. Иммунизация платежа. Понятие о многопериодной иммунизации.	ПКС – 3 ПКС – 3.1	К, РК, научные доклады, дискуссии
5	Формирование и управление портфелем инвестиций	Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования. Характеристика портфелей. Принципы и этапы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализации инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Эффективный портфель. Оптимальный портфель. Определение ожидаемой доходности портфеля. Определение риска портфеля. Диверсификация портфеля. Выбор портфеля из рискованных активов. Создание эффективного портфеля. Стратегия управления портфелем.	ПКС – 3 ПКС – 3.1	К, РК, научные доклады, дискуссии

Структура дисциплины (модуля)

**Таблица 2. Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 ч.)
Очная форма обучения**

Вид работы	Трудоемкость, часы	
	1 семестр	всего
Общая трудоемкость (в часах)	108	108
Контактная работа (в часах):	34	34
Лекционные занятия (Л)	17	17
Практические занятия (ПЗ)	17	17
Семинарские занятия (СЗ)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Лабораторные работы (ЛР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Самостоятельная работа (в часах), в том числе контактная работа (внеаудиторная):	65	65
Расчетно-графическое задание (РГЗ)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Научный доклад (НД)	21	21
Эссе (Э)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Контрольная работа (КР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Самостоятельное изучение разделов	44	44
Курсовой проект (КП), курсовая работа (КР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	9	9
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

Очно-заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, часы	
	1 семестр	всего
Общая трудоемкость (в часах)	108	108
Контактная работа (в часах):	26	26
Лекционные занятия (Л)	10	10
Практические занятия (ПЗ)	16	16
Семинарские занятия (СЗ)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Лабораторные работы (ЛР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Самостоятельная работа (в часах), в том числе контактная работа (внеаудиторная):	73	73
Расчетно-графическое задание (РГЗ)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Научный доклад (НД)	23	23
Эссе (Э)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Контрольная работа (КР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Самостоятельное изучение разделов	50	50
Курсовой проект (КП), курсовая работа (КР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	9	9
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

Заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, часы	
	1 год	всего
Общая трудоемкость (в часах)	108	108

Вид работы	Трудоемкость, часы	
	1 год	всего
Контактная работа (в часах):	6	6
Лекционные занятия (Л)	2	2
Практические занятия (ПЗ)	4	4
Семинарские занятия (СЗ)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Лабораторные работы (ЛР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Самостоятельная работа (в часах):	98	98
Расчетно-графическое задание (РГЗ)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Научный доклад (НД)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Эссе (Э)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Контрольная работа (КР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Самостоятельное изучение разделов	98	98
Курсовой проект (КП), курсовая работа (КР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	4	4
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

Таблица 3. Лекционные занятия

№ п/п	Тема
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность
2	Оценка эффективности финансовых инвестиций
3	Оценка инвестиционных качеств акций
4	Оценка инвестиционных качеств облигаций
5	Формирование и управление портфелем инвестиций

Таблица 4. Практические занятия

№ п/п	Тема
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность
2	Оценка эффективности финансовых инвестиций
3	Оценка инвестиционных качеств акций
4	Оценка инвестиционных качеств облигаций
5	Формирование и управление портфелем инвестиций

Таблица 5. Лабораторные работы по дисциплине (модулю) не предусмотрены

Таблица 6. Самостоятельное изучение разделов дисциплины

№ п/п	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
1	Формализация понятия риска.
2	Дисперсия портфеля из двух активов и из произвольного числа активов.
3	Допустимое и эффективное множества.
4	Учет возможности безрискового заимствования и/или кредитования.
5	Касательный портфель.
6	Понятие об эталонных портфелях и их использование.
7	Количественные показатели эффективности, учитывающие риск.

8	Мониторинг инвестиционного портфеля.
9	Инвестиционные качества ценных бумаг.
10	Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.

5. Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Конечными результатами освоения программы дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование этих дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках различного вида занятий и самостоятельной работы.

В ходе изучения дисциплины предусматриваются текущий, рубежный контроль и промежуточная аттестация.

5.1. Оценочные материалы для текущего контроля

Цель текущего контроля – оценка результатов работы в семестре и обеспечение своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы обучающегося. Объектом текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения (учебные достижения) по дисциплине.

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины и включает: дискуссии по вопросам практического занятия, написание научных докладов.

Оценка качества подготовки на основании выполненных заданий ведется преподавателем (с обсуждением результатов), баллы начисляются в зависимости от сложности задания.

5.1.1. Дискуссии по вопросам практических занятий дисциплины «Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг» (контролируемая компетенция ПКС-3.1)

Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность Понятие производных финансовых инструментов

1. Современная теория инвестиций.
2. История, основные понятия, цели, ограничения, результаты.

Тема 2. Оценка эффективности финансовых инвестиций

1. Основные виды ценных бумаг.
2. Организация рынка ценных бумаг.
3. Финансовые институты и финансовые рынки.
4. Принципы организации фондовых бирж.
5. Инвестиционные качества ценных бумаг.
6. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
7. Концепция риска. Источники и виды риска.

Тема 3. Оценка инвестиционных качеств акций

1. Определение номинальной, балансовой, ликвидационной, внутренней и рыночной цены.

2. Виды доходности акций

Тема 4. Оценка инвестиционных качеств облигаций

1. Методы расчета доходности безрисковых активов.
2. Временная структура процентных ставок.
3. Зависимость цены облигации и портфеля облигаций от изменений процентных ставок.

4. Иммунизация платежа.

5. Понятие о многопериодной иммунизации.

Тема 5. Формирование и управление портфелем инвестиций Понятие свопа. Классификации свопов

1. Понятие инвестиционного портфеля.
2. Цели формирования инвестиционного портфеля.
3. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования. Характеристика портфелей.
4. Принципы и этапы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализации инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности.
5. Доход и риск по портфелю.
6. Модели формирования портфеля инвестиций.
7. Эффективный портфель.
8. Оптимальный портфель.
9. Определение ожидаемой
10. Доходности портфеля.
11. Определение риска портфеля.
12. Диверсификация портфеля.
13. Выбор портфеля из рискованных активов.
14. Создание эффективного портфеля.
15. Стратегия управления портфелем.

Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям

Практические занятия проводятся в форме дискуссий по вопросам конкретной темы.

Дискуссия – оценочное средство, позволяющее включить обучающихся в процесс обсуждения представленной темы, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения.

В ходе подготовки к практическому занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы.

Критерии формирования оценок (оценивания)

За участие в дискуссии обучающемуся начисляются баллы в соответствии с критериями, представленными в таблице. Максимальный балл, выносимый на практическое занятие – 5 баллов.

Критерий оценки	Балл
1. Теоретический уровень знаний	1
2. Подкрепление материалов фактическими данными (статистические данные или др.)	1
3. Способность делать выводы	1
4. Способность отстаивать собственную точку зрения	1
5. Степень участия в общей дискуссии	1

5.1.2. Оценочные материалы для научных докладов (контролируемая компетенция ПКС-3.1)

Примерные темы научных докладов

1. Выбор портфеля из рискованных активов.
2. Диверсификация портфеля.
3. Дисперсия портфеля из двух активов и из произвольного числа активов.
4. Допустимое и эффективное множества.
5. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
6. Инвестиционные качества ценных бумаг.

7. Касательный портфель.
8. Количественные показатели эффективности, учитывающие риск.
9. Концепция риска. Источники и виды риска.
10. Методы оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
11. Модели формирования портфеля инвестиций.
12. Определение риска портфеля.
13. Понятие об эталонных портфелях и их использование.
14. Создание эффективного портфеля.
15. Стратегия управления портфелем.
16. Учет возможности безрискового заимствования и/или кредитования.
17. Эффективный портфель.

Методические рекомендации по подготовке научного доклада

Научный доклад – результат проведенного студентом научного исследования по определенной тематике, выносимый на публичное обсуждение.

Научный доклад должен содержать краткий, но достаточный для понимания отчет о проведенном исследовании и объективное обсуждение его значения. Отчет должен содержать достаточное количество данных и ссылок на опубликованные источники информации.

Разработка научного доклада требует соблюдения определенных правил изложения материала. Все изложение должно соответствовать строгому логическому плану и раскрывать основную цель доклада.

Основные моменты, которыми следует руководствоваться обучающимся при подготовки научных докладов можно изложить в следующих пунктах:

- актуальность темы доклады;
- развитие научной мысли по исследуемой тематике;
- осуществление обратной связи между разделами доклада;
- широкое использование тематической литературы;
- четкая логическая структура компоновки отдельных разделов доклада.

Научный доклад должен включать в себя следующие структурные элементы:

1. вступление;
2. основные результаты исследования и их обсуждение;
3. заключение (выводы);
4. список использованных при подготовке и цитированных источников.

При подготовке любой научной или аналитической работы, связанной с проведением исследований, требуется грамотно оформить вступление. Целью вступления является доведение до слушателей основных задач, которые ставил перед собой автор.

Как правило, вступление должно в себя включать:

- раскрытие уровня актуальности данной темы;
- подробное объяснение причин, по которым была выбрана тема;
- определение целей и задач;
- необходимую вводную информацию по теме;
- четкий план изложения материала.

Далее автором в краткой форме излагаются основные результаты, полученные в ходе исследования, и на их основании делаются выводы. Этот раздел можно насытить иллюстрациями - таблицами, графиками, фотографиями, которые несут основную функцию доказательства, представляя в свернутом виде подготовленный материал.

В случае если полученная в результате исследования информация позволяет двойное толкование фактов, делаются альтернативные выводы.

Требования к оформлению

Материалы подготавливаются в редакторе MS Word. Формат страницы: размер – А4; все поля по 2 см; страницы без колонтитулов; страницы не нумеруются; абзацный отступ 1,25 см. Формат текста: шрифт – Times New Roman; кегль (размер) – 12 пт; межстрочный интервал

– полуторный; выравнивание – по ширине. Количество страниц – от 2 до 7. Количество иллюстраций, таблиц – до 5-х. Название рисунков (схем, графиков, диаграмм и т.п.) указывается по центру под рисунком. Название таблиц указывается по центру над таблицей.

Критерии оценки научного доклада

Для процесса представления доклада обучающимся может быть подготовлена презентация с помощью средств MS PowerPoint (8-10 слайдов), отражающая его основное содержание, выводы и предложения.

Максимальная оценка – 5 баллов:

- 1 новизна материала – 1 балл;
- 2 соответствие содержания заявленной теме, логичность и последовательность в изложении материала – 1 балл;
- 3 степень раскрытия сущности проблемы – 1 балл;
- 4 обоснованность выбора источников – 1 балл;
- 5 соблюдение требований к оформлению доклада – 1 балл.

5.2. Оценочные материалы для рубежного контроля

Рубежный контроль осуществляется по более или менее самостоятельным разделам – учебным модулям курса и проводится по окончании изучения материала модуля в заранее установленное время. Рубежный контроль проводится с целью определения качества усвоения материала учебного модуля в целом. В течение семестра проводится три таких контрольных мероприятия по графику.

В качестве форм рубежного контроля можно использовать тестирование (письменное или компьютерное), проведение коллоквиума или контрольных работ. Выполняемые работы должны храниться на кафедре в течении учебного года и по требованию предоставляться в Управление контроля качества. На рубежные контрольные мероприятия рекомендуется выносить весь программный материал (все разделы) по дисциплине.

5.2.1. Оценочные материалы для коллоквиума (контролируемая компетенция ПКС-3.1)

Вопросы, выносимые на коллоквиум

Первая рейтинговая точка

Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность Понятие производных финансовых инструментов

1. Современная теория инвестиций.
2. История, основные понятия, цели, ограничения, результаты.

Тема 2. Оценка эффективности финансовых инвестиций

1. Основные виды ценных бумаг.
2. Организация рынка ценных бумаг.
3. Финансовые институты и финансовые рынки.
4. Принципы организации фондовых бирж.
5. Инвестиционные качества ценных бумаг.
6. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
7. Концепция риска. Источники и виды риска.

Вторая рейтинговая точка

Тема 3. Оценка инвестиционных качеств акций

1. Определение номинальной, балансовой, ликвидационной, внутренней и рыночной цены.
2. Виды доходности акций

Тема 4. Оценка инвестиционных качеств облигаций

1. Методы расчета доходности безрисковых активов.
2. Временная структура процентных ставок.
3. Зависимость цены облигации и портфеля облигаций от изменений процентных ставок.
4. Иммунизация платежа.
5. Понятие о многопериодной иммунизации.

Третья рейтинговая точка

Тема 5. Формирование и управление портфелем инвестиций Понятие свопа. Классификации свопов.

1. Понятие инвестиционного портфеля.
2. Цели формирования инвестиционного портфеля.
3. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования. Характеристика портфелей.
4. Принципы и этапы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализации инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности.
5. Доход и риск по портфелю.
6. Модели формирования портфеля инвестиций.
7. Эффективный портфель.
8. Оптимальный портфель.
9. Определение ожидаемой
10. Доходности портфеля.
11. Определение риска портфеля.
12. Диверсификация портфеля.
13. Выбор портфеля из рискованных активов.
14. Создание эффективного портфеля. Стратегия управления портфелем.

Методические рекомендации по подготовке к коллоквиуму

Подготовка к коллоквиуму начинается с установочной консультации преподавателя, на которой он разъясняет развернутую тематику проблемы, рекомендует литературу для изучения и объясняет процедуру проведения коллоквиума. Методические указания состоят из рекомендаций по изучению источников и литературы, вопросов для самопроверки и кратких конспектов ответа с перечислением основных фактов и событий, относящихся к пунктам плана каждой темы. Это должно помочь обучающимся целенаправленно организовать работу по овладению материалом и его запоминанию. При подготовке к коллоквиуму следует, прежде всего, просмотреть конспекты лекций и практических занятий и отметить в них имеющиеся вопросы коллоквиума. Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

Критерии оценивания коллоквиума

Критерии оценки	Рейтинговый балл за ответ
Обучающийся отсутствовал на занятии или не принимал участия. Неверные и ошибочные ответы по вопросу	менее 2 баллов
Верность суждений обучающегося, полнота и правильность ответов 30-50 %	2-4 балла
Верность суждений обучающегося, полнота и правильность ответов 51-70 %	5-7 баллов
Правильность ответов обучающегося и полнота их раскрытия составляют более 70 %	8-10 баллов

5.3. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

Целью промежуточных аттестаций по дисциплине является оценка качества освоения дисциплины обучающимися. Промежуточная аттестация предназначена для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины. Осуществляется в конце семестра (ОФО, ОЗФО) или года (ЗФО) и представляет собой итоговую оценку знаний по дисциплине в виде проведения зачета.

Промежуточная аттестация может проводиться в устной, письменной форме. На промежуточную аттестацию, зачет, отводится до 25 баллов.

5.3.1. Вопросы, выносимые на зачет (контролируемая компетенция ПКС-3.1)

1. Виды доходности акций
2. Временная структура процентных ставок.
3. Выбор портфеля из рисковых активов.
4. Диверсификация портфеля.
5. Дисперсия портфеля из двух активов и из произвольного числа активов.
6. Допустимое и эффективное множества.
7. Доход и риск по портфелю.
8. Доходности портфеля.
9. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
10. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
11. Зависимость цены облигации и портфеля облигаций от изменений процентных ставок.
12. Иммунизация платежа.
13. Инвестиционные качества ценных бумаг.
14. Инвестиционные качества ценных бумаг.
15. История, основные понятия, цели, ограничения, результаты.
16. Касательный портфель.
17. Количественные показатели эффективности, учитывающие риск.
18. Концепция риска. Источники и виды риска.
19. Методы расчета доходности безрисковых активов.
20. Модели формирования портфеля инвестиций.
21. Мониторинг инвестиционного портфеля.
22. Определение номинальной, балансовой, ликвидационной, внутренней и рыночной цены.
23. Определение ожидаемой
24. Определение риска портфеля.
25. Оптимальный портфель.
26. Организация рынка ценных бумаг.
27. Основные виды ценных бумаг.
28. Оценка инвестиционных качеств акций
29. Понятие инвестиционного портфеля.
30. Понятие о многопериодной иммунизации.
31. Понятие об эталонных портфелях и их использование.
32. Принципы и этапы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализаций инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности.
33. Принципы организации фондовых бирж.
34. Современная теория инвестиций.
35. Создание эффективного портфеля.
36. Стратегия управления портфелем.
37. Типы инвестиционных портфелей: по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования. Характеристика портфелей.
38. Учет возможности безрискового заимствования и/или кредитования.
39. Финансовые институты и финансовые рынки.
40. Формализация понятия риска.
41. Цели формирования инвестиционного портфеля.
42. Эффективный портфель.

Методические рекомендации по подготовке и процедуре осуществления контроля выполнения

Зачет является формой контроля знаний и умений, полученных на лекциях, практических занятиях и в процессе самостоятельной работы.

При подготовке к зачету обучающимся целесообразно использовать материалы лекций и рекомендованной преподавателем литературы. Чтобы лучше, продуктивнее использовать время на подготовку к зачету, необходимо еще до начала сессии составить план своей работы.

В процессе подготовки к зачету обучающимся первоначально определить разделы, к которым относятся соответствующие вопросы, а потом начинать их детальную проработку. Для основательного запоминания и усвоения материала желательно повторить его не менее трех раз. При просмотре всего материала курса очень помогает составление различных схем, сводных таблиц, графиков, которые позволяют наглядно связывать воедино различные части курса и обобщать их.

При повторении материала непосредственно перед зачетом нежелательно использовать много книг. Такое всестороннее и глубокое изучение материала нужно проводить в течение семестра, а в сессию резерв времени ограничен, поэтому достаточно одного-двух учебников и конспекта лекций. По ходу повторения материала полезно выписывать все основные определения, понятия.

В структуре каждого курса или раздела существуют ключевые лекции, в которых сформулированы основные законы, определения и положения, получившие развитие в дальнейших лекциях. Эти лекции необходимо проработать наиболее тщательно.

В ходе подготовки к зачету следует активно использовать консультации. Максимальную пользу от консультаций можно получить тогда, когда обучающийся приходит на нее с собственными конкретными вопросами, а не надеется услышать только ответы на вопросы других.

Критерии формирования оценок по промежуточной аттестации

Максимальная сумма (70 баллов), набираемая обучающимся по дисциплине включает две составляющие:

– *первая составляющая* – оценка регулярности, своевременности и качества выполнения обучающимся учебной работы по изучению дисциплины в течение периода изучения дисциплины (семестра, или нескольких семестров) (сумма – до 70 баллов). Баллы, характеризующие успеваемость обучающегося по дисциплине, набираются им в течение всего периода обучения за изучение отдельных тем и выполнение отдельных видов работ.

– *вторая составляющая* – оценка знаний обучающегося по результатам промежуточной аттестации (до 25 –баллов).

Критерием оценки уровня сформированности компетенций в рамках учебной дисциплины «Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг» является зачет.

Общий балл текущего и рубежного контроля складывается из следующих составляющих (Приложение 1). Критерии оценки качества освоения дисциплины (Приложение 2).

6. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Типовые задания, обеспечивающие формирование компетенции ПКС-3.1 представлены в таблице 7.

Таблица 7. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащие проверке

Результаты обучения (компетенции)	Основные показатели оценки результатов обучения	Вид оценочного материала, обеспечивающего формирование компетенций
<p><i>Код и наименование профессиональной компетенции выпускника</i></p> <p>ПКС-3 - способен обеспечить эффективную работу системы управления рисками</p> <p><i>Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенций выпускника</i></p> <p>ПКС-3.1 – способен осуществлять эксплуатацию системы управления рисками.</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> – основы организации и регулирования рынков производных финансовых инструментов для проведения исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками; – основные виды финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками; – современное состояние и основные тенденции развития срочных рынков для проведения исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками. 	<p>Оценочные материалы для дискуссии (раздел 5.1.1, №№ 1-7);</p> <p>Оценочные материалы для научных докладов (раздел 5.1.2, №№ 1-20);</p> <p>Оценочные материалы для коллоквиума (раздел 5.2.1, №№ 1-7);</p> <p>Оценочные материалы для зачета (раздел 5.3, №№ 1-46)</p>
	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> – использовать законодательные и нормативные документы, регулирующие функционирования рынка производных финансовых инструментов в ходе исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов; – самостоятельно выявлять и проводить исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками. 	<p>Оценочные материалы для научных докладов (раздел 5.1.2, №№ 1-20).</p>
	<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> – навыками сбора, обработки и анализа информации, необходимой для проведения исследования финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками; – навыками оценки стоимости производных финансовых инструментов, необходимых для выявления и разработки системы управления рисками. 	<p>Оценочные материалы для научных докладов (раздел 5.1.2, №№ 1-20);</p> <p>Оценочные материалы для зачета (раздел 5.3, №№ 1-46)</p>

Таким образом, выполнение типовых заданий, представленных в разделе 5 «Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации» позволит обеспечить способность выявлять и проводить исследование финансово-экономических рисков в деятельности хозяйствующих субъектов для разработки системы управления рисками, и направлено на формирование ПК-23.

7. Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)

7.1. Нормативно-законодательные акты

1. Гражданский кодекс РФ: [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garantexpress.ru>.
2. Бюджетный кодекс РФ: [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garantexpress.ru>.

7.2. Основная литература

1. Выгодчикова И.Ю. Методы анализа рынка ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Выгодчикова И.Ю. - Электрон. текстовые данные. - Саратов: Ай Пи Ар Медиа, 2019. - 200 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/83920.html>. - ЭБС «IPRbooks»
2. Кузнецов Б.Т. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит»/ Кузнецов Б.Т. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.–288 с.–Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71054.html>
3. Новиков А.В. Финансовые инструменты [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Новиков А.В., Алексеев Е.Е., Новгородов П.А.–Электрон. текстовые данные.–Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2017.–170 с.– Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/80542.html>

7.3. Дополнительная литература

4. Алиев А.Р. Рынок ценных бумаг в России [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Финансы и кредит»/ Алиев А.Р. — Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 199 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/71224.html>
5. Рыбин В.Н. Финансовые рынки. Часть 1. Финансовые рынки Российской Федерации [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Рыбин В.Н., Рыбин А.В. –Электрон. текстовые данные. – М.: Русайнс, 2018.–73 с.Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78869.html>
6. Выгодчикова И.Ю. Методы финансовых вычислений [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Выгодчикова И.Ю. - Электрон. текстовые данные. - Саратов: Ай Пи Ар Медиа, 2019. - 131 с. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81308.html>. - ЭБС «IPRbooks»

7.4. Периодические издания

7. Журнал «Вопросы экономики»: библиотека КБГУ.
8. Журнал «Вопросы статистики»: библиотека КБГУ.

7.5. Интернет-ресурсы

При изучении дисциплины обучающимся полезно пользоваться следующими Интернет – ресурсами:

– *профессиональные базы данных:*

1. Национальная информационно-аналитическая система База данных Science Index (РИНЦ). URL: <http://elibrary.ru>
2. Национальная электронная библиотека РГБ (имеется режим для людей с нарушением зрения (для слепых и слабовидящих). URL: <https://нэб.рф>
3. ЭБД РГБ (библиотека диссертаций) (КК, ОДА, ИЗ, ИС*). URL: <http://www.diss.rsl.ru>

4. Аналитическая и наукометрическая база данных Sciverse Scopus издательства «Elsevier. Наука и технологии»: <http://www.scopus.com>

5. ЭБС «АйПиЭрбукс» (имеется режим для людей с нарушением зрения (для слабовидящих). URL: <http://iprbookshop.ru/>

– *информационные справочные системы:*

1. Справочная правовая система «КонсультантПлюс». URL: <http://www.consultant.ru>

2. Справочная правовая система «Гарант» (в свободном доступе). URL: <http://www.garant.ru>

3. Справочная правовая система «Референт» (в свободном доступе). URL: <https://www.referent.ru>

4. Информационно-справочная система «Аюдар Инфо» (в свободном доступе). URL: <https://www.audar-info.ru/>

– *иные интернет-ресурсы:*

1. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. Режим доступа URL: <http://minfin.ru>

Перечень актуальных электронных информационных баз данных, к которым обеспечен доступ пользователям КБГУ (2021-2022 уч.г.)

№п/п	Наименование электронного ресурса	Краткая характеристика	Адрес сайта	Наименование организации-владельца; реквизиты договора	Условия доступа
1.	«Web of Science» (WOS)	Политематическая реферативно-библиографическая и наукометрическая база данных, в которой индексируются около 12,5 тыс. журналов	http://www.isiknowledge.com	Компания Thomson Reuters Сублицензионный договор № WoS/592 от 05.09.2019 г. Активен до 31.12.2021г.	Доступ по IP-адресам КБГУ
2.	Sciverse Scopus издательства «Эльзевир. Наука и технологии»	Реферативная и аналитическая база данных, содержащая 21.000 рецензируемых журналов; 100.000 книг; 370 книжный серий (продолжающихся изданий); 6,8 млн. докладов из трудов конференций	http://www.scopus.com	Издательство «Elsevier. Наука и технологии» Сублицензионный договор № Scopus/592 от 05.09.2019 г. Активен до 31.12.2021г.	Доступ по IP-адресам КБГУ
3.	Научная электронная библиотека (НЭБ РФФИ)	Электр. библиотека научных публикаций - около 4000 иностранных и 3900 отечественных научных журналов, рефераты публикаций 20 тыс. журналов, а	http://elibrary.ru	ООО «НЭБ»	Полный доступ

		также описания 1,5 млн. зарубежных и российских диссертаций; 2800 росс. журналов на безвозмездной основе			
4.	База данных Science Index (РИНЦ)	Национальная информационно-аналитическая система, аккумулирующая более 6 миллионов публикаций российских авторов, а также информацию об их цитировании из более 4500 российских журналов.	http://elibrary.ru	ООО «НЭБ» Лицензионный договор Science Index №SIO-741/2021 от 12.07.2021 г. Активен до 01.08.2022г.	Авторизованный доступ. Позволяет дополнять и уточнять сведения о публикациях ученых КБГУ, имеющих в РИНЦ
5.	ЭБС «Консультант студента»	13800 изданий по всем областям знаний, включает более чем 12000 учебников и учебных пособий для ВО и СПО, 864 наименований журналов и 917 монографий.	http://www.studmedlib.ru http://www.medcollegelib.ru	ООО «Политехресурс» (г. Москва) Договор №310СЛ/08-2021 От 30.09.2021 г. Активен до 30.09.2022г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)
6.	«Электронная библиотека технического вуза» (ЭБС «Консультант студента»)	Коллекция «Медицина (ВО) ГЭОТАР-Медиа. Books in English (книги на английском языке)»	http://www.studmedlib.ru	ООО «Политехресурс» (г. Москва) Договор №288СЛ/04-2021 От 20.04.2021 г. Активен до 20.04.2022г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)
7.	ЭБС «Лань»	Электронные версии книг ведущих издательств учебной и научной литературы (в том числе университетских издательств), так и электронные версии периодических изданий по различным областям знаний.	https://e.lanbook.com/	ООО «ЭБС ЛАНЬ» (г. Санкт-Петербург) Договор №12ЕП/223 от 09.02.2021 г. Активен до 28.02.2022г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)
8.	Национальная	Объединенный электронный	https://нэб.рф	ФГБУ «Российская	Доступ с электронного

	электронная библиотека РГБ	каталог фондов российских библиотек, содержащий 4 331 542 электронных документов образовательного и научного характера по различным отраслям знаний		государственная библиотека» Договор №101/НЭБ/1666-п от 10.09.2020г. Сроком на 5 лет	читального зала библиотеки КБГУ
9.	ЭБС «IPRbooks»	107831 публикаций, в т.ч.: 19071 – учебных изданий, 6746 – научных изданий, 700 коллекций, 343 журнала ВАК, 2085 аудиоизданий.	http://iprbookshop.ru/	ООО «Ай Пи Эр Медиа» (г. Саратов) Договор №7821/21 от 02.04.2021 г. Активен до 02.04.2022г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)
10.	ЭБС «Юрайт» для СПО	Электронные версии учебной и научной литературы издательств «Юрайт» для СПО и электронные версии периодических изданий по различным областям знаний.	https://www.biblio-online.ru/	ООО «Электронное издательство ЮРАЙТ» (г. Москва) Договор №192/ЕП-223 От 29.10.2021 г. Активен до 31.10.2022 г.	Полный доступ (регистрация по IP-адресам КБГУ)
11.	Polpred.com. Новости. Обзор СМИ. Россия и зарубежье	Обзор СМИ России и зарубежья. Полные тексты + аналитика из 600 изданий по 53 отраслям	http://polpred.com	ООО «Полпред справочники» Безвозмездно (без официального договора)	Доступ по IP-адресам КБГУ
12.	Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина	Более 500 000 электронных документов по истории Отечества, российской государственности, русскому языку и праву	http://www.prilib.ru	ФГБУ «Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина» (г. Санкт-Петербург) Соглашение от 15.11.2016г. Сроком на 5 лет (с дальнейшей пролонгацией)	Авторизованный доступ из библиотеки (ауд. №214)

7.6. Методические указания по проведению различных учебных занятий, к курсовому проектированию и другим видам самостоятельной работы

Учебная работа по дисциплине «Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг» состоит из контактной работы (лекции, практические занятия) и самостоятельной работы. Соотношение лекционных, семинарских, лабораторных и практических занятий к общему количеству часов соответствует учебному плану направления 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (программа) «Управление финансами в секторах экономики».

Обучение по дисциплине учебного плана предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции, практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся.

Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, так как она является важнейшей формой организации учебного процесса и выполняет следующие функции:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

Подготовка к лекции заключается в следующем:

- внимательно изучить материал предыдущей лекции;
- узнать тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);
- ознакомиться с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- записать возможные вопросы, которые будут заданы лектору на лекции.

Подготовка к практическим занятиям включает:

- внимательное изучение материала лекций, относящихся к данному практическому занятию,
- ознакомление с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- конспектирование основных терминов;
- ответы на контрольные вопросы по теме занятия;
- выделение тех учебных элементов, которые остались для неясными и получение на них ответ заранее (до практического занятия) во время текущих консультаций преподавателя;
- подготовку индивидуально, парами или в составе малой группы, последние являются эффективными формами работы.

Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям

Практические (семинарские) занятия – составная часть учебного процесса, групповая форма занятий при активном участии обучающихся. Практические занятия способствуют углубленному изучению наиболее сложных проблем науки и служат основной формой подведения итогов самостоятельной работы обучающихся. Целью практических занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных обучающимися на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к семинарскому занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы.

Желательно при подготовке к практическим занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы.

На практических занятиях обучающиеся учатся грамотно излагать проблемы, свободно высказывать свои мысли и суждения, рассматривают ситуации, способствующие развитию профессиональной компетентности. Следует иметь в виду, что подготовка к практическому занятию зависит от формы, места проведения семинара, конкретных заданий и поручений.

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы

Целью самостоятельной работы обучающихся является:

- научить обучающегося осмысленно и самостоятельно работать сначала с учебным материалом, затем с научной информацией, заложить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы привить умение в дальнейшем непрерывно повышать свою квалификацию

- закрепление, расширение и углубление знаний, умений и навыков, полученных обучающимися на аудиторных занятиях под руководством преподавателей;
- изучение обучающимися дополнительных материалов по изучаемым дисциплинам и умение выбирать необходимый материал из различных источников;
- воспитание у обучающихся самостоятельности, организованности, самодисциплины, творческой активности, потребности развития познавательных способностей и упорства в достижении поставленных целей.

Предлагаемый подход к освоению материала усиливает мотивацию к аудиторной и внеаудиторной активности, что обеспечивает необходимый уровень знаний по изучаемым дисциплинам и позволяет повысить готовность обучающихся к сдаче экзаменов.

Основная задача организации самостоятельной работы обучающихся заключается в создании психолого-дидактических условий развития интеллектуальной инициативы и мышления на занятиях любой формы.

Формы самостоятельной работы обучающихся разнообразны. Они включают:

- изучение и систематизацию официальных государственных документов - законов, постановлений, указов, нормативно-инструкционных и справочных материалов с использованием информационно-поисковых систем «Консультант-плюс», «Гарант», компьютерной сети «Интернет»;
- изучение учебной, научной и методической литературы, материалов периодических изданий с привлечением электронных средств официальной, статистической, периодической и научной информации;
- подготовку научного доклада;
- участие в работе студенческих конференций, комплексных научных исследованиях.

Самостоятельная работа приобщает обучающихся к научному творчеству, поиску и решению актуальных современных проблем.

Самостоятельная работа включает следующие виды деятельности:

- проработку лекционного материала;
- изучение по учебникам программного материала, не изложенного на лекциях;
- подготовку к практическим занятиям;
- подготовку докладов, статей, рефератов;
- выполнение учебных заданий (презентаций) – и др.

Самостоятельная работа реализуется:

1. Непосредственно в процессе аудиторных занятий - на лекциях, практических занятиях.
2. В контакте с преподавателем вне рамок расписания - на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.

Приступая к изучению учебной дисциплины, обучающиеся должны ознакомиться учебной, научной и методической литературой, имеющейся в библиотеке, получить в библиотеке рекомендованные учебники и учебно-методические пособия.

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

8.1. Требования к материально-техническому обеспечению

Для реализации рабочей программы дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы и помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования. Специальные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа имеются демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия. По дисциплине «Производные финансовые инструменты»

имеются презентации по отдельным темам курса, позволяющие наиболее эффективно освоить представленный учебный материал.

При проведении занятий лекционного типа/семинарского типа используются:

лицензионное программное обеспечение:

- Лицензия на офисное программное обеспечение МойОфис Стандартный;
- Лицензия на программное обеспечение средств антивирусной защиты Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 1000-1500 Node 1 year Educational Renewal License (KL4863RAVFQ);
- Права на программное обеспечение для работы с PDF-документами ABBYY FineReader 15 Business;

свободно распространяемые программы:

- 7Z – программа-архиватор;
- Adobe Acrobat Reader – программа для чтения PDF файлов;
- Mozilla Firefox, Yandex – интернет-браузеры.

8.2. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья созданы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья университетом обеспечивается:

1. Альтернативная версия официального сайта в сети «Интернет» для слабовидящих;
2. Для инвалидов с нарушениями зрения (слабовидящие, слепые):

- присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь, дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; наличие средств для усиления остаточного зрения, брайлевской компьютерной техники, видеоувеличителей, программ не визуального доступа к информации, программ-синтезаторов речи и других технических средств приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями зрения:

- задания для выполнения на экзамене зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту обучающимся.

3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху (слабослышащие, глухие):

- на зачете/экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- зачет/экзамен проводится в письменной форме.

4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия, обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекты питания, туалетные и другие помещения университета, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений).

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

- по желанию студента экзамен проводится в устной форме.

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

8.3. Материально-техническое обеспечение дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
<p>Аудитория для самостоятельной работы и коллективного пользования специальными техническими средствами для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ в КБГУ, аудитория No 145 Главный корпус КБГУ.</p>	<p>- Комплект учебной мебели: столы и стулья для обучающихся (3 комплекта); Стол для инвалидов-колясочников (1 шт.); Компьютер с подключением к сети и программным обеспечением (3 шт.); Специальная клавиатура (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш) (1шт.); Принтер для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля VP Columbia (1 шт.); Портативный тактильный дисплей Брайля «Focus 14 Blue» (совместимый с планшетными устройствами, смартфонами и ПК) (1 шт.); Бумага для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля, совместимого с принтером VP Columbia; Видеоувеличитель портативный HV-MVC, диагональ экрана – 3,5 дюйма (4 шт.); Сканирующая и читающая машина SARA-CE (1 шт.); Джойстик компьютерный адаптированный, беспроводной (3 шт.); Беспроводная Bluetooth гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Trekz Titanium» (1 шт.); Проводная гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Sportz Titanium» (2 шт.); Проводная гарнитура Defender (1 шт.); Персональный коммуникатор EN –101 (5 шт.); Специальные клавиатуры (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш); Клавиатура адаптированная с крупными кнопками + пластиковая накладка, разделяющая клавиши, Беспроводная Clevy Keyboard + Clevy Cove (3шт.); Джойстик компьютерный Joystick SimplyWorks беспроводной (3шт.); Ноутбук + приставка для ай-трекинга к ноутбуку PCEye Mini (1 шт.).</p>	<p>Продукты MICROCOFT(Desktop Education ALNG LicSaPk OLVS Academic Edition Enterprise) подписка (Open Value Subscription) No V 2123829 Kaspersky Endpoint Security Стандартный Russian Edition No Лицензии 17E0-180427-50836-287-197. Программы для создания и редактирования субтитров, конвертирующее речь в текстовый и жестовый форматы на экране компьютера: Майкрософт Диктейт: https://dictate.ms/, Subtitle Edit, («Сурдофон» (бесплатные). Программа невизуального доступа к информации на экране компьютера JAWS for Windows (бесплатная); Программа для чтения вслух текстовых файлов (Tiger Software Suit (TSS)) (номер лицензии 5028132082173733); Программа экранного доступа с синтезом речи для слепых и слабовидящих (NVDA) (бесплатная).</p>

9. ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ (ДОПОЛНЕНИЙ)

в рабочей программе дисциплины «Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг»
по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит,
магистерская программа «Управления финансами в секторах экономики»
на 2023 /2024 учебный год

№п/п	Элемент (пункт) РПД	Перечень вносимых изменений (дополнений)	Примечание

Обсуждена и рекомендована на заседании кафедры ЭиУАИС
протокол № _____ от « ____ » _____ 20__ г.

Заведующий кафедрой _____ / _____ / _____ /

ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

Текущий и рубежный контроль

№ п/п	Вид контроля	Сумма баллов			
		Общая сумма	1-я точка	2-я точка	3-я точка
1	Посещение занятий	до 10	до 3	до 3	до 4
2	Текущий контроль:	до 30	до 10	до 10	до 10
3	Рубежный контроль	до 30	до 10	до 10	до 10
	Итого сумма текущего и рубежного контроля	до 70	до 23	до 23	до 24

Промежуточный контроль

Семестр	Шкала оценивания	
	Не зачтено (36-60 баллов)	Зачтено (61-70 баллов)
I	<p>Обучающийся, имеющий допуск к зачету (36 - 60 баллов), на зачете обнаружил неполное, неосознанное знание учебно-программного материала, допустил грубые ошибки, неспособен самостоятельно изложить ответ на вопрос, отвечающий неправильно или не дающий ответ на заданные вопросы. Демонстрируемый уровень знаний не может быть признан достаточным для профессиональной деятельности.</p>	<p>Обучающийся, имеющий допуск к зачету (36 - 60 баллов), на зачете продемонстрировал полное, всестороннее, осознанное правильное знание программного материала и изложивший ответ логично, грамотно, убедительно. Обучающийся готов к дальнейшему профессиональному совершенствованию.</p> <p>При ответе обучающийся может допустить некоторые неточности, негрубые ошибки, затрудняться в самостоятельном изложении материала, но правильно отвечать на задаваемые ему вопросы, в результате наводящих вопросов, с помощью преподавателя исправлять допущенные ошибки и неточности.</p> <p>Обучающемуся, имеющему 61 более балла по итогам текущего и рубежного контроля, выставляется отметка «зачтено» без сдачи зачета.</p>

Критерии оценки качества освоения дисциплины

Баллы текущего рубежного и промежуточного контроля	Результат освоения	Требования к уровню освоения компетенции
61-70	Зачтено	Компетенция ПКС-3.1 освоена полностью. Обучающийся: имеет целостные, системные знания, умеет выделять главное и второстепенное; дает четкие определения понятий; последовательно и уверенно излагает материал; может применять приобретенные знания, умения и навыки для решения профессиональных задач.
36-60	Не зачтено	Компетенция ПКС-3.1 освоена частично. Обучающийся: имеет разрозненные знания; допускает негрубые ошибки и неточности в определении понятий; затрудняется в изложении материала; допускает грубые ошибки при применении приобретенных знаний, умений и навыков в решении профессиональных задач.
0-35	Недопуск	Компетенция ПКС-3.1 не освоена. Обучающийся: имеет разрозненные, бессистемные знания, не умеет выделять главное и второстепенное; допускает грубые ошибки в определении понятий, искажает их смысл; беспорядочно и неуверенно излагает материал; не может применять приобретенные знания, умения и навыки для решения профессиональных задач.