

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

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

 
Е.М. Машукова
«30» мая 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

«ПОРТФЕЛЬНЫЙ ПОДХОД К УПРАВЛЕНИЮ ФИНАНСАМИ КОРПОРАЦИЙ»

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) «Портфельный подход к управлению финансами корпораций» / сост. к.э.н. , доц. Л.С. Чеченова – Нальчик: КБГУ, 2023. - с. 39.

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	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	9
6.	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	27
7.	Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)	30
7.1.	<i>Нормативно-законодательная литература</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, к курсовому проектированию и другим видам самостоятельной работы</i>	
8.	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)	33
9.	Лист изменений (дополнений) в рабочей программе дисциплины (модуля)	35
	Приложение	36

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель – формирование профессиональных компетенций, овладение фундаментальными знаниями в области современной портфельной теории, моделей формирования инвестиционного портфеля и портфеля ценных бумаг корпораций, процесса эффективного управления ими.

Задачи дисциплины:

- сформировать научные представления о портфельном подходе к управлению финансами корпораций;
- систематизировать и обеспечить фундаментальную подготовку магистрантов по вопросам теории управления портфелем;
- сформировать практические навыки работы и способствовать применению знаний фундаментальных принципов, методов и инструментов управления портфелем.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Портфельный подход к управлению финансами корпораций» относится к дисциплинам модуля «Общепрофессиональные дисциплины, отражающие специфику магистерской программы» блока 1. В.01. основной образовательной программы 38.04.08. «Финансы и кредит», направленность (магистерская программа) - «Управление финансами в секторах экономики».

Освоение дисциплины связано с изучением следующих дисциплин: «Инвестиционная политика», «Инвестиционный рынок», а так же необходимо для прохождения практик по профилю профессиональной деятельности, подготовке к процедуре защиты и защиты выпускной квалификационной работы.

3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ СОДЕРЖАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина направлена на формирование следующей компетенции в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит:

Код и наименование компетенций выпускника

ПКС-2 – способен осуществлять консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля;

Код и наименование индикаторов достижения компетенций выпускника

ПКС-2.2 – способен разработать финансовый план и формировать целевой инвестиционный портфель.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать: показатели текущей, краткосрочной и долгосрочной финансовой устойчивости организации, основные положения портфельной теории, основные типы портфелей, принципы и методы портфельного управления.

Уметь: осуществлять разработку теоретических, эконометрических моделей портфелей управления финансами корпорации, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты в соответствии с принятыми стандартами, использовать методы и модели портфельной теории и минимизации рисков при формировании портфелей или проектов; анализировать их результаты и прогнозировать на текущую, краткосрочную и долгосрочную перспективу, планировать и прогнозировать финансовые потоки корпорации с помощью портфельной теории.

Владеть: методами анализа, оценки и управления рисками, управления портфелями при планировании и прогнозировании финансовых потоков корпорации, а также методами оптимизации портфелей.

4. СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Таблица 1. Содержание дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование раздела (темы)	Содержание раздела	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Формы контроля
1.	Теория управления портфелем	<p>Понятие портфеля. Интегральные характеристики портфеля. Доходность и риск – объективные характеристики портфеля. Структура портфеля и период владения – субъективные характеристики портфеля. Развитие теории портфельного инвестирования. Основные положения современной портфельной теории. Эволюция портфельной теории. Специфические черты портфельного подхода к управлению: формализация характеристик управляемого процесса, объединение объектов управления в группы (портфели), решение задачи оптимизации, допустимость частных отклонений в характеристиках состояния управляемого объекта.</p>	<p>ПКС-2 ПКС- 2.2</p>	<p>ДЗ, Р, СР, З, дискуссии, презентации</p>
2	Принципы и методы портфельного управления	<p>Принципы портфельного управления: оптимальность принимаемых решений; стратегическая направленность управления; разнообразие состава инструментов управления портфелем; взаимная компенсация целей; ориентация на управление потерями. Методы портфельного управления: диверсификация, объединение, поглощение, сегментация, компенсация, хеджирование,</p>	<p>ПКС-2 ПКС- 2.2</p>	<p>ДЗ, Р, СР, дискуссии, презентации</p>

		секьюритизация, лимитирование и долевое участие в рисках.		
3	Портфельный подход как форма реализации финансовой стратегии корпорации	<p>Инвестиционный портфель корпорации. Классификация инвестиционных ценностей: по степени материализации, по степени риска, по объему требуемых инвестиционных ресурсов, по целевому использованию. Реальные инвестиции, финансовые инвестиции, интеллектуальные инвестиции как составляющие инвестиционного портфеля. Функции компании по управлению инвестиционным портфелем. Параметры формирования портфеля: тип портфеля; сочетание риска и доходности портфеля; состав портфеля; схема управления портфелем. Варианты организации управления портфелем. Выполнение всех управленческих функций на самостоятельной основе; доверительное управлению портфелем (траст). Перспективное управление: планирование и выработка стратегии, анализ и исследования. Текущее управление: текущий контроль за состоянием портфеля, инвестирование.</p>	<p>ПКС-2 ПКС- 2.2</p>	<p>ДЗ, Р, СР, дискуссии, презентации, РК</p>
4	Система показателей оценки эффективности инвестиционного портфеля	<p>Прямые и косвенные показатели оценки эффективности инвестиций. Прямые – Предварительные показатели: сумма затрат; срок бездействия; инвестиционная привлекательность; расчетные показатели: NPV; ВНД; рентабельность; доходность; срок окупаемости.</p>	<p>ПКС-2 ПКС- 2.2</p>	<p>ДЗ, Р, К, СР, дискуссии, презентации</p>

		Косвенные показатели - Репутация инвестиционной ценности: срок функционирования; количество элементов портфеля; экспертная оценка инвестиционной ценности: ликвидность инвестиционной ценности; оценка среды инвестиционной ценности; оценка тренда в отрасли.		
5	Экономические риски и портфельное инвестирование	Место и роль рисков в экономической деятельности. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности. Оптимальные решения в условиях экономического риска. Процесс управления инвестициями. Активная модель управления инвестиционным портфелем. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.	ПКС-2 ПКС- 2.2	ДЗ, Р, СР.
6	Методы финансирования инвестиционного портфеля	Финансовая стратегия корпорации как совокупность ее инвестиционной и кредитной стратегий. Методы инвестиционного портфеля за счет выпуска акций; ссудное финансирование; финансирование за счет собственных фондов; правительственная помощь; комбинированный.	ПКС-2 ПКС- 2.2	ДЗ, Р, К Р, СР, РК
7	Оптимизация финансирования инвестиционного портфеля	Задачи диверсификация источников финансирования портфеля корпорации: обеспечение потока инвестиций, необходимого для своевременной реструктуризации портфеля; снижение затрат и риска портфеля за счет оптимизации структуры инвестиционных ценностей и получения финансовых	ПКС-2 ПКС- 2.2	ДЗ, Р, дискуссии, презентации

		(налоговых, процентных) преимуществ.		
8	Финансовые инвестиции и управление портфелем ценных бумаг	<p>Особенности портфеля ценных бумаг. Цели портфельного инвестирования. Процесс формирования портфеля ценных бумаг. Способы управления портфелем ценных бумаг корпорацией. Определение (выработка) инвестиционной политики инвестора.</p> <p>Факторы, сопутствующие формированию портфеля конкретным инвестором. Типы портфелей. Срочные и бессрочные портфели. Однородные и смешанные портфели. Постоянные, пополняемые и отзываемые портфели. Консервативные, умеренно-агрессивные и агрессивные портфели. Портфели роста и дохода. Использование фундаментального и технического анализа для целей формирования портфеля ценных бумаг. Основные положения фундаментального анализа.</p>	<p>ПКС-2 ПКС- 2.2</p>	<p>ДЗ, Р, СР, дискуссии</p>
9	Оценка доходности и риска портфеля ценных бумаг	<p>Общие понятия ожидаемой доходности и риска портфеля ценных бумаг. Расчет ожидаемой доходности портфеля. Ожидаемая доходность актива. Ожидаемая доходность портфеля при невозможности заимствования средств или осуществления коротких продаж. Ожидаемая доходность портфеля при возможности заимствования средств. Ожидаемая доходность портфеля при возможности коротких продаж. Ожидаемая доходность портфеля при использовании только</p>	<p>ПКС-2 ПКС- 2.2</p>	<p>ДЗ, К, КР, дискуссии, презентации, РК</p>

		заемных средств. Риск портфеля и его составляющие. Рыночный (систематический) и нерыночный (несистематический) риск. Управляемый и неуправляемый риск. Ожидаемый риск портфеля. Портфель, состоящий из актива без риска и рискованного актива. Кредитный и заемный портфели. Выбор рискованного портфеля.		
--	--	---	--	--

Структура дисциплины (модуля)

Таблица 2. Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 ч)

Очная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, часов / зачетных единиц	
	3 семестр	всего
Общая трудоемкость (в часах)	108	108
Контактная работа (в часах):	34	34
Лекционные занятия (Л)	17	17
Практические занятия (ПЗ)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Семинарские занятия (СЗ)	17	17
Лабораторные работы (ЛР)	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Самостоятельная работа (в часах):	65	65
Реферат (Р)	10	10
Эссе (Э)		
Самостоятельное изучение разделов	55	55
Курсовой проект (КП), Курсовая работа (КР)	Не предусмотрен	Не предусмотрен
Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	9	9
Вид промежуточной аттестации	ЗАЧЕТ	ЗАЧЕТ

Заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, часов / зачетных единиц	
	3 семестр	всего
Общая трудоемкость (в часах)	108	108
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
Реферат (Р)		

Эссе (Э)		
Самостоятельное изучение разделов	98	98
Курсовой проект (КП), Курсовая работа (КР)	Не предусмотрен	Не предусмотрен
Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	4	4
Вид промежуточной аттестации	ЗАЧЕТ	ЗАЧЕТ

Очно-заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, часов / зачетных единиц	
	3 семестр	всего
Общая трудоемкость (в часах)	108	108
Контактная работа (в часах):	30	30
Лекционные занятия (Л)	15	15
Практические занятия (ПЗ)	<i>Не предусмотрены</i>	<i>Не предусмотрены</i>
Семинарские занятия (СЗ)	15	15
Лабораторные работы (ЛР)	<i>Не предусмотрены</i>	<i>Не предусмотрены</i>
Самостоятельная работа (в часах):	69	69
Реферат (Р)	10	10
Эссе (Э)		
Самостоятельное изучение разделов	59	59
Курсовой проект (КП), Курсовая работа (КР)	Не предусмотрен	Не предусмотрен
Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	9	9
Вид промежуточной аттестации	ЗАЧЕТ	ЗАЧЕТ

Таблица 3. Лекционные занятия

№	Тема
1.	Теория управления портфелем
2.	Принципы и методы портфельного управления
3.	Портфельный подход как форма реализации финансовой стратегии корпорации
4.	Система показателей оценки эффективности инвестиционного портфеля
5.	Экономические риски и портфельное инвестирование
6.	Методы финансирования инвестиционного портфеля
7.	Оптимизация финансирования инвестиционного портфеля
8.	Финансовые инвестиции и управление портфелем ценных бумаг
9.	Оценка доходности и риска портфеля ценных бумаг

Таблица 4. Практические занятия

№ занятия	Тема
1.	Теория управления портфелем
2.	Принципы и методы портфельного управления
3.	Портфельный подход как форма реализации финансовой стратегии корпорации.
4.	Система показателей финансовой эффективности инвестиционного портфеля
5.	Экономические риски и портфельное инвестирование
6.	Методы финансирования инвестиционного портфеля
7.	Оптимизация финансирования инвестиционного портфеля

8.	Финансовые инвестиции и управление портфелем ценных бумаг
9.	Оценка доходности и риска ценных бумаг

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

Таблица 6. Самостоятельное изучение разделов дисциплины

№	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
1	Теоретические аспекты управления финансами корпорации
2	Проблемы формирования портфеля ценных бумаг
3	Проблемы управления финансами корпораций
4	Портфельный подход к управлению финансами корпораций: зарубежная практика
5	Методы и инструменты технического анализа
6	Методы расчета в фундаментальном анализе
7	Практика формирования портфеля ценных бумаг (на примере корпорации)
8	Управление финансами корпораций (на примере)

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 «Портфельный подход к управлению финансами корпораций» и включает: ответы на теоретические вопросы на практическом занятии, решение практических задач и выполнение заданий на практическом занятии, самостоятельное выполнение домашних заданий, написание докладов, рефератов.

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 **(контролируемые компетенции ПК-2, ПКС-2.2)**

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

Тема 1. Теория управления портфелем

- 1.Понятие портфеля. Интегральные характеристики портфеля.
2. Доходность и риск – объективные характеристики портфеля.
- 3.Структура портфеля и период владения – субъективные характеристики портфеля.
- 4.Развитие теории портфельного инвестирования.

5. Основные положения современной портфельной теории. Эволюция портфельной теории.

6. Специфические черты портфельного подхода к управлению: формализация характеристик управляемого процесса, объединение объектов управления в группы (портфели), решение задачи оптимизации, допустимость частных отклонений в характеристиках состояния управляемого объекта.

Тема 2. Принципы и методы портфельного управления

1. Принципы портфельного управления: оптимальность принимаемых решений; стратегическая направленность управления; разнообразие состава инструментов управления портфелем; взаимная компенсация целей; ориентация на управление потерями.

2. Методы портфельного управления: диверсификация, объединение, поглощение, сегментация, компенсация, хеджирование, секьюритизация, лимитирование и доленое участие в рисках.

Тема 3. Портфельный подход как форма реализации финансовой стратегии корпорации

1. Инвестиционный портфель корпорации.

2. Классификация инвестиционных ценностей: по степени материализации, по степени риска, по объему требуемых инвестиционных ресурсов, по целевому использованию. Реальные инвестиции, финансовые инвестиции, интеллектуальные инвестиции как составляющие инвестиционного портфеля.

3. Функции компании по управлению инвестиционным портфелем.

4. Параметры формирования портфеля: тип портфеля; сочетание риска и доходности портфеля; состав портфеля; схема управления портфелем.

5. Варианты организации управления портфелем. Выполнение всех управленческих функций на самостоятельной основе; доверительное управление портфелем (траст).

6. Перспективное управление: планирование и выработка стратегии, анализ и исследования.

7. Текущее управление: текущий контроль за состоянием портфеля, инвестирование.

Тема 4. Система показателей финансовой эффективности инвестиционного портфеля

1. Прямые и косвенные показатели оценки эффективности инвестиций.

2. Прямые – Предварительные показатели: сумма затрат; срок бездействия; инвестиционная привлекательность; расчетные показатели: NPV; ВНД; рентабельность; доходность; срок окупаемости.

3. Косвенные показатели - Репутация инвестиционной ценности: срок функционирования; количество элементов портфеля; экспертная оценка инвестиционной ценности: ликвидность инвестиционной ценности; оценка среды инвестиционной ценности; оценка тренда в отрасли.

Тема 5. Экономические риски и портфельное инвестирование

1. Место и роль рисков в экономической деятельности.

2. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.

3. Оптимальные решения в условиях экономического риска.

4. Процесс управления инвестициями.

5. Активная модель управления инвестиционным портфелем.

6. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.

Тема 6. Методы финансирования инвестиционного портфеля

1. Финансовая стратегия корпорации как совокупность ее инвестиционной и кредитной стратегий.

2. Методы инвестиционного портфеля за счет выпуска акций.

3. Методы инвестиционного портфеля за счет ссудного финансирования.

4. Методы инвестиционного портфеля за счет финансирования за счет собственных фондов.

5. Методы инвестиционного портфеля за счет правительственной помощи.

6. Методы инвестиционного портфеля комбинированный.

Тема 7. Оптимизация финансирования инвестиционного портфеля

1. Задачи диверсификация источников финансирования портфеля корпорации.

2. Обеспечение потока инвестиций, необходимого для своевременной реструктуризации портфеля.

3. Снижение затрат и риска портфеля за счет оптимизации структуры инвестиционных ценностей и получения финансовых (налоговых, процентных) преимуществ.

Тема 8. Оценка доходности и риска ценных бумаг

1. Общие понятия ожидаемой доходности и риска портфеля ценных бумаг. 2. Расчет ожидаемой доходности портфеля. Ожидаемая доходность актива.

3. Риск портфеля и его составляющие. Рыночный (систематический) и нерыночный (несистематический) риск. Управляемый и неуправляемый риск.

Тема 9. Оценка доходности и риска ценных бумаг

1. Общие понятия ожидаемой доходности и риска портфеля ценных бумаг.

2. Расчет ожидаемой доходности портфеля. Ожидаемая доходность актива.

3. Риск портфеля и его составляющие. Рыночный (систематический) и нерыночный (несистематический) риск. Управляемый и неуправляемый риск. Ожидаемый риск портфеля. Портфель, состоящий из актива без риска и рискованного актива.

4. Кредитный и заемный портфели.

5. Выбор рискованного портфеля.

Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям

Практические занятия проводятся в форме дискуссий по вопросам конкретной темы.

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 – 3 баллов.

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
3 балла («отлично»)	Обучающийся: - полно излагает изученный материал, дает правильное определение понятий; - обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; - излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
2 балла («хорошо»)	Обучающийся: - дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, установленным для оценки «отлично», но допускает не более 2 негрубых ошибок, которые сам же исправляет, и не более 3 недочетов.
1 балл («удовлетворительно»)	Обучающийся: - обнаруживает знание и понимание основных положений темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий (допускает более 2 негрубых ошибок);

	– излагает материал непоследовательно, допускает более 3 недочетов.
0 баллов («неудовлетворительно»)	Обучающийся: – обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала (допускает грубые ошибки).

Грубые ошибки: неправильный ответ или пояснения к ответу на поставленный вопрос; неправильное определение базовых терминов по дисциплине.

Негрубые ошибки: неточный или неполный ответ на поставленный вопрос; при правильном ответе неумение самостоятельно или полно обосновать и проиллюстрировать его.

Недочеты: непоследовательность, неточность в языковом оформлении излагаемого.

Баллы (1-3) могут ставиться не только за единовременный ответ, но и за рассредоточенный во времени, т.е. за сумму ответов обучающегося на протяжении занятия.

5.1.2. Оценочные материалы для самостоятельной работы обучающегося (типовые задачи) (контролируемые компетенции ПК-2, ПКС-2.2)

Перечень типовых задач для самостоятельной работы сформирован в соответствии с тематикой практических занятий.

Задание 1. Предприятие рассматривает три альтернативных варианта инвестиционного портфеля:

Денежные потоки	Проект 1	Проект 2	Проект 3
Капитальные вложения (руб.)	12 000 000	10 000 000	6 000 000
Доходы (руб.)	18 000 000	16 000 000	6 000 000

Максимальная возможная сумма собственных средств, которое предприятие может инвестировать составляет 7 млн. руб. Проекты, затраты по которым превышают собственные средства, финансируются за счет кредита. Ставка по кредиту 12%. Выбрать наиболее эффективный инвестиционный портфель. Дать оценку и интерпретировать полученные в ходе решения задачи результаты.

Задание 2. Инвестор решил инвестировать свои сбережения в ценные бумаги. Исходя из критерия риска, необходимо выбрать между обыкновенными акциями компании А и В, имеющими одинаковую номинальную стоимость, если за предыдущие 10 лет деятельности компании, дивиденды на акцию составляли 45. Дать оценку и интерпретировать полученные в ходе решения задачи результаты.

компания	Дивиденды на акции за прошлые периоды									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А	30	30	30	30	35	35	40	40	40	45
В	30	30	30	32	32	35	35	40	40	45

Задание 3. Определить коэффициент оборачиваемости капитала, если выручка (нетто) от реализации товаров составила 5000 тыс. руб., а средняя стоимость капитала за период - 100 тыс. руб.

Задание 4. Определить коэффициент капиталоемкости объема производства за период, если средняя стоимость капитала за период составила 100 тыс. руб., а выручка от реализации товаров - 5000 тыс. руб.

Задание 5. Определить коэффициент задолженности и коэффициент финансирования, если заемный капитал составляет 5 млн. руб., а собственный капитал - 1, 5 млн. руб. Дать оценку и интерпретировать полученные в ходе решения задачи результаты.

Задание 6. Определить стоимость заемного капитала в форме банковского кредита, если ставка кредита составляет 20 %, ставка налога на прибыль 24% доли единицы, уровень расходов заемщика по привлечению банковского кредита в его сумме 2% . Дать оценку кредитной устойчивости заемщика.

Задание 7. Определить стоимость заемного капитала, привлекаемого за счет эмиссии облигаций на основе ставки купонного процента, который составляет 10 %, если ставка налога на прибыль - 24% , а уровень эмиссионных затрат по отношению к объему эмиссии составляет 3% . Дать оценку и интерпретировать полученные в ходе решения задачи результаты.

Задание 8. За отчетный период на предприятии сумма всех поступлений составила 567948 рублей, а за базовый 498749 рублей. Сумма всех вычетов за отчетный период составила 518564 рублей, а за базовый - 438958 рублей. Определить чистые денежные средства предприятия, коэффициент ликвидности денежного потока, коэффициент эффективности денежного потока. Дать оценку и интерпретировать полученные в ходе решения задачи результаты.

Задание 9. Определить коэффициент выплаты дивидендов, если дивиденд, приходящийся на одну акцию, составляет 50 руб., чистая прибыль, приходящаяся на одну акцию – 150 руб., рыночная цена обыкновенной акции – 10 тыс. руб.

Задание 10. Определить коэффициент дивидендного покрытия, если дивиденд, приходящийся на одну акцию, составляет 50 руб., чистая прибыль, приходящаяся на одну акцию – 150 руб., рыночная цена обыкновенной акции – 10 тыс. руб. Дать оценку и интерпретировать полученные в ходе решения задачи результаты.

Задание 11. Определить прибыль, приходящуюся на 1 акцию, коэффициент выплаты дивидендов, текущую доходность акций, если чистая прибыль по итогам года составила 13 млн. руб., в обращении находятся 2 млн. обыкновенных акций, дивиденд составит 1,5 руб. на акцию, которая котируется на уровне 32,5 руб. Дать оценку и интерпретировать полученные в ходе решения задачи результаты.

Методические рекомендации для выполнения самостоятельной работы (типовые задачи)

Основные задачи самостоятельной работы:

- 1) закрепление полученных ранее теоретических знаний;
- 2) выработка навыков самостоятельной научно-исследовательской работы;
- 3) выяснение подготовленности обучающихся к будущей практической работе;
- 4) выявление способностей к научно-исследовательской и поисковой деятельности.

Выполнение практических работ необходимо для более полного освоения дисциплины и играет существенную роль в формировании профессиональных компетенций.

При подготовке к практическому занятию необходимо придерживаться следующей технологии:

1. Внимательно изучить лекционный материал по теме, выносимой на конкретное занятие.
2. Найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе.

Критерии оценивания

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
4 балла («отлично»)	– обучающийся выполнил работу полностью, без ошибок и недочетов
3 балла («хорошо»)	– обучающийся в целом выполнил задание (более 2/3 работы), допускается наличие не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов

1-2 балла («удовлетворительно»)	– задание выполнено не полностью (более 1/2, но менее 2/3 работы), допущены: не более одной грубой ошибки и двух недочетов; не более одной грубой и одной негрубой ошибки; не более трех негрубых ошибок и одного недочета
0 баллов («неудовлетворительно»)	– задание выполнено не полностью (менее 1/2 работы), число ошибок и недочетов превысило норму, установленную для оценки «удовлетворительно»

Грубые ошибки:

– незнание или неправильное применение правил, алгоритмов, существующих зависимостей, лежащих в основе выполнения задания или используемых в ходе его выполнения;

– неправильный выбор действий, операций, методов;

– неумение формировать выводы и обобщения, что определяет несоответствие выполненных действий, полученных результатов и предложенного варианта управленческих решений.

Негрубые ошибки:

– нерациональный выбор действий, операций, методов;

– ошибки при выполнении расчетных действий, не повлекшие ложность выводов и их несоответствие предложенному варианту управленческих решений.

Недочеты:

– небрежное оформление записей и расчетов.

5.1.3. Оценочные материалы для выполнения рефератов (контролируемые компетенции ПК-2, ПКС-2.2)

Примерные темы для рефератов, докладов

1. Методологические основы портфельного инвестирования.
2. Портфельные инвестиции.
3. Рынок денег и рынок капиталов.
4. Понятие инвестиционного портфеля.
5. Типы портфеля, принципы и этапы формирования.
6. Стратегия управления портфелем.
7. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
8. Принцип диверсификации при формировании портфеля.
9. Сравнительная характеристика типов портфелей.
10. Портфели денежного рынка.
11. Формирование портфеля ценных бумаг на эффективном фондовом рынке.
12. Инвестиционные стратегии и управление портфелем.
13. Тактика управления инвестиционным портфелем.
14. Задача управления процентным риском и теория иммунизации.
15. Теория оптимального портфеля Марковица.
16. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих.
17. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.
18. Проблема постановки задачи управления портфелем.
19. Фундаментальные свойства ценной бумаги и связанные с ней риски.
20. Оценка текущей стоимости и доходности акций.
21. Оценка текущей стоимости и доходности облигаций.
22. Факторы, сопутствующие формированию портфеля конкретным инвестором.
23. Срочные и бессрочные портфели.

24. Использование фундаментального и технического анализа для целей формирования портфеля ценных бумаг.
25. Ожидаемый риск портфеля ценных бумаг.
26. Методы и способы управления портфелем ценных бумаг.
27. Закономерности динамики доходности ценных бумаг.
28. Принятие решений в условиях риска и неопределенности на рынке ценных бумаг.
29. Теорема разделения. Рыночный портфель как оптимальный.
30. Рыночная (индексная) модель управления портфелем (модель Шарпа).
31. Использование исторических данных для определения коэффициентов бета и альфа акции, как характеристик риска.
32. Систематический и несистематический (специфический) риски, коэффициент детерминации.
33. Однофакторные модели. Чувствительность модели к фактору.
34. Многофакторные модели. Чувствительность модели к факторам.
35. Модель определения «Стоимости под риском» (Value-at-Risk). Алгоритм расчета и интерпретация результатов расчета VAR.
36. Использование VAR-модели для оценки рыночного риска (один финансовый актив, портфель финансовых активов).

Методические рекомендации по написанию реферата
Требования к структуре, содержанию, методические рекомендации по написанию реферата

Реферат является творческой исследовательской работой, основанной, прежде всего, на изучении значительного количества научной и иной литературы по теме исследования.

Реферат подготавливается и оформляется с учетом требований ГОСТ 7.32 -2001.

Требования к структуре и содержанию реферата:

Реферат, как правило должен содержать следующие структурные элементы:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- текст реферата (основная часть);
- заключение;
- список использованных источников (список литературы);
- приложения (при необходимости).

Титульный лист реферата оформляется по требованиям, указанным ниже.

Содержание – перечень основных частей работы с указанием листов (страниц), на которых их помещают. Содержание должно отражать все материалы, представляемые к защите работы. Слово «Содержание» записывают в виде заголовка, симметрично тексту, с прописной буквы, без номера раздела. В содержании приводятся наименования структурных частей реферата, глав и параграфов его основной части с указанием номера страницы, с которой начинается соответствующая часть, глава, параграф.

Во введении необходимо обозначить обоснование выбора темы, ее актуальность, объект и предмет, цель и задачи исследования, описываются объект и предмет исследования, информационная база исследования и структура работы. Заголовок «Введение» записывают симметрично тексту с прописной буквы.

В тексте реферата (основной части) излагается сущность проблемы и объективные научные сведения по теме реферата, дается критический обзор источников, собственные версии, сведения, оценки. Содержание основной части должно точно соответствовать теме реферата и полностью ее раскрывать. Главы и параграфы реферата должны раскрывать описание решения поставленных во введении задач. Поэтому заголовки глав и параграфов, как правило, должны соответствовать по своей сути формулировкам задач реферата.

Заголовка «ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ» в содержании реферата быть не должно. Текст реферата должен содержать адресные ссылки на научные работы, оформленные в соответствии требованиям ГОСТ. Также обязательным является наличие в основной части реферата ссылок на использованные источники. Изложение необходимо вести от третьего лица («Автор полагает...») либо использовать безличные конструкции и неопределенно-личные предложения («На втором этапе исследуются следующие подходы...», «Проведенное исследование позволило доказать...» и т.п.).

Заключение должно содержать краткие выводы по результатам выполненной работы, оценку полноты решения поставленных задач, разработку рекомендаций по использованию результатов исследования.

Список литературы должен оформляться в соответствии с общепринятыми библиографическими требованиями и включать только использованные студентом публикации. Количество источников в списке определяется студентом самостоятельно, для реферата их рекомендуемое количество от 10 до 20. Сведения об источниках приводятся в соответствии с требованиями ГОСТ 7.1. ГОСТ 7.80. ГОСТ 7.82. 5.10.2. Список использованных источников должен включать библиографические записи на документы, ссылки на которые оформляют арабскими цифрами в квадратных скобках.

Требования по оформлению реферата:

1. Печатная форма – документ должен быть создан на компьютере, в программе Microsoft Word.

2. Объем реферата – не менее 10 страниц и не более 20 страниц машинописного текста (без учета титульного листа, списка ключевых слов, содержания, списка использованных источников и приложений). Распечатка производится на одной стороне листа. Формат стандартный – А4.

3. Поля страницы: левое – 30 мм, правое, верхнее, нижнее поля – по 20 мм.

4. Выравнивание текста – по ширине. Красная строка оформляется на одном уровне на всех страницах реферата. Отступ красной строки равен 1,25 см.

5. Шрифт основного текста – Times New Roman. Размер – 14 п. Цвет – черный. Интервал между строками – полуторный.

6. Названия глав прописываются полужирным (размер – 16 п.), подзаголовки также выделяют жирным (размер – 14 п.). Если заголовок расположен по центру страницы, точка в конце не ставится. Заголовок не подчеркивается. Названия разделов и подразделов прописывают заглавными буквами. Каждый структурный элемент реферата начинается с новой страницы.

7. Между названием главы и основным текстом необходим интервал в 2,5 пункта. Интервал между подзаголовком и текстом – 2 п. Между названиями разделов и подразделов оставляют двойной интервал.

8. Нумерация страниц начинается с титульного листа, но сам титульный лист не нумеруется. Используются арабские цифры. Страницы нумеруются в нижнем правом углу без точек.

9. Примечания располагают на той же странице, где сделана сноска. Цитаты заключаются в скобки. Авторская пунктуация и грамматика сохраняется.

10. Главы нумеруются римскими цифрами (Глава I, Глава II), параграфы – арабскими (1.1, 1.2).

11. Титульный лист – в верхней части указывают полное название университета. Ниже указывают тип и тему работы. Используют большой кегль. Под темой, справа, размещают информацию об авторе и научном руководителе. В нижней части по центру – название города и год написания.

12. Список использованных источников должен формироваться в алфавитном порядке по фамилии авторов. Все источники нумеруются и располагаются в определенном порядке:

–законы;

–постановления Правительства;

- другая нормативная документация;
- статистические данные;
- научные материалы;
- газеты и журналы;
- учебники;
- электронные ресурсы.

Включенная в список литература нумеруется сплошным порядком от первого до последнего названия. По каждому литературному источнику указывается: автор (или группа авторов), полное название книги или статьи, место и наименование издательства (для книг и брошюр), год издания; для журнальных статей указывается наименование журнала, год выпуска и номер. По сборникам трудов (статей) указывается автор статьи, ее название и далее название книги (сборника) и ее выходные данные. Ссылки на интернет-ресурсы в реферате правильно оформлять в соответствии с указаниями ГОСТ 7.82. Рекомендуется использовать при подготовке реферата не менее 5 источников.

13. В приложения рекомендуется включать материалы иллюстративного и вспомогательного характера. В приложения могут быть помещены: таблицы и иллюстрации большого формата; дополнительные расчеты. На все приложения в тексте работы должны быть даны ссылки. Приложения располагают в работе и обозначают в порядке ссылок на них в тексте. Приложения обозначают заглавными буквами русского алфавита, начиная с А, за исключением букв Ё, З, Й, О, Ч, Ь, Ы, Ъ. Например: «Приложение Б». Каждое приложение в работе следует начинать с нового листа (страницы) с указанием наверху посередине страницы слова «Приложение» и его обозначения. Приложение должно иметь заголовок, который записывают симметрично тексту с прописной буквы отдельной строкой.

Критерии оценивания при защите реферата

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
3 балла («отлично»)	<ul style="list-style-type: none"> – соответствие содержания заявленной теме, отсутствие в тексте отступлений от темы работы; – логичность и последовательность в изложении материала в работе; – качество работы с зарубежными и отечественными источниками информации и данных, Интернет-ресурсами (актуальность источников, достаточность использованных источников для раскрытия темы работы); – правильность оформления работы (соответствие стандарту в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.); – способность к анализу и обобщению информационного материала, степень полноты обзора состояния вопроса, обоснованность выводов в работе; – работа представлена в срок; – способность к публичной коммуникации, получены обоснованные ответы на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.
2 балла («хорошо»)	<ul style="list-style-type: none"> – соответствие содержания заявленной теме, незначительные отступления в тексте от темы работы; – незначительные нарушения в логичности и последовательности изложения материала в работе; – в целом достаточность и актуальность использованных зарубежных и отечественных источников информации и данных, Интернет-ресурсов для раскрытия темы реферата;

	<ul style="list-style-type: none"> – выполнены основные требования к оформлению работы (незначительные неточности и отступления от стандарта в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.); – достаточный уровень проявленной способности к анализу и обобщению информационного материала, достаточная степень полноты обзора состояния вопроса и обоснованности выводов в работе; – работа представлена в срок, но с некоторыми недоработками; – неполные ответы (незначительные ошибки) на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.
1 балл («удовлетворительно»)	<ul style="list-style-type: none"> – имеются существенные отступления содержания от заявленной темы, значительные отступления в тексте от темы работы; – значительные нарушения в логичности и последовательности изложения материала в работе; – в целом недостаточность, неполная актуальность использованных зарубежных и отечественных источников информации и данных, Интернет-ресурсов для раскрытия темы реферата; – не выполнены основные требования к оформлению работы (значительные неточности и отступления от стандарта в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.); – недостаточный уровень проявленной способности к анализу и обобщению информационного материала, тема освещена частично, отсутствуют выводы в работе; – работа представлена со значительным опозданием (более 1 недели), отсутствуют отдельные фрагменты работы; – неполные ответы со значительными ошибками на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.
0 баллов («неудовлетворительно»)	<ul style="list-style-type: none"> – тема работы не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание ее содержания; – поставленные задачи не выполнены или выполнены их отдельные несущественные части; – работа не представлена.

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 течение 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 по коллоквиуму (контролируемые компетенции ПК-2, ПКС-2.2)

Вариант 1

1. Перспективное управление: планирование и выработка стратегии, анализ и исследования.

2. Факторы, сопутствующие формированию портфеля конкретным инвестором. Срочные и бессрочные портфели.

3. Тесты.

1. Определенным образом подобранная совокупность отдельных видов ценных бумаг для достижения поставленной цели – это:

а) сертификат ценных бумаг;

б) портфель ценных бумаг;

в) варрант ценных бумаг.

2. По составу портфели ценных бумаг бывают:

а) фиксированными и меняющимися;

б) постоянными и непостоянными;

в) фиксированными и отзывными.

3. По виду ценных бумаг различают портфели:

а) однопрофильные и многопрофильные;

б) срочные и бессрочные;

в) пополняемые и отзывные.

4. По отраслевой принадлежности портфели ценных бумаг бывают:

а) однопрофильные и многопрофильные;

б) специализированные и комплексные;

в) отраслевые и внеотраслевые.

5. Комплексный портфель состоит из ценных бумаг, выпущенных:

а) предприятиями одной отрасли;

б) частными лицами и предприятиями одной отрасли;

в) предприятиями различных отраслей.

6. Группа портфелей дохода не включает следующие виды портфелей:

а) регулярного дохода;

б) доходных бумаг;

в) агрессивного роста.

7. Портфель ценных бумаг – это:

а) документ, закрепляющий право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок определенного количества ценных бумаг, котируемых на бирже по цене, определенной в опционе эмитента;

б) документ, удостоверяющий право эмитента на выкуп в предусмотренный в ней срок и/или при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества своих акций у владельцев этих акций в количестве и по цене, определенной в проспекте эмиссии;

в) определенным образом подобранная совокупность отдельных видов ценных бумаг для достижения поставленной цели.

8. По мере снижения рисков, которые несет на себе ценная бумага:

а) падает ее ликвидность;

б) растет ее доходность;

в) растет ее ликвидность и падает ее доходность.

9. К какому типу относится инвестор, вкладывающий свои средства в качественные ценные бумаги, преследуя цель безопасного вложения?

а) к консервативному;

б) к агрессивному;

в) к нейтральному.

10. Портфели, которые сохраняют свою структуру в течение установленного срока, продолжительность которого определяется сроком погашения входящих в него ценных бумаг, – это:

- а) меняющиеся портфели;
- б) консервативные портфели;
- в) фиксированные портфели.

Вариант 2

1. Текущее управление: текущий контроль за состоянием портфеля, инвестирование.
2. Прямые и косвенные показатели оценки эффективности инвестиций.
3. Тесты.

1. Меняющийся портфель – это:

- а) портфель, сохраняющий свою структуру в течение установленного срока, продолжительность которого определяется сроком погашения входящих в него ценных бумаг;
- б) портфель, имеющий подвижную структуру ценных бумаг, которая постоянно обновляется с целью получения максимального экономического эффекта;
- в) портфель, который позволяет увеличивать денежное выражение портфеля относительно первоначального за счет внешних источников, а не за счет доходов от первоначально вложенных средств.

2. Риск, который несет инвестор при ошибочной оценке инвестиционных качеств ценной бумаги, называется:

- а) капитальный;
- б) селективный;
- в) временной.

3. Какой портфель позволяет увеличивать денежное выражение портфеля относительно первоначального за счет внешних источников, а не за счет доходов от первоначально вложенных средств?

- а) отзываемый портфель;
- б) пополняемый портфель;
- в) меняющийся портфель.

4. Определенным образом подобранная совокупность отдельных видов ценных бумаг для достижения поставленной цели – это:

- а) сертификат ценных бумаг;
- б) портфель ценных бумаг;
- в) варрант ценных бумаг.

5. По составу портфели ценных бумаг бывают:

- а) фиксированными и меняющимися;
- б) постоянными и непостоянными;
- в) фиксированными и отзывными.

6. По виду ценных бумаг различают портфели:

- а) однопрофильные и многопрофильные;
- б) срочные и бессрочные;
- в) пополняемые и отзывные.

7. По отраслевой принадлежности портфели ценных бумаг бывают:

- а) однопрофильные и многопрофильные;
- б) специализированные и комплексные;
- в) отраслевые и внеотраслевые.

8. Комплексный портфель состоит из ценных бумаг, выпущенных:

- а) предприятиями одной отрасли;
- б) частными лицами и предприятиями одной отрасли;
- в) предприятиями различных отраслей.

9. Группа портфелей дохода не включает следующие виды портфелей:

- а) регулярного дохода;
- б) доходных бумаг;
- в) агрессивного роста.

10. Портфель среднего роста входит:

- а) в группу портфелей дохода;
- б) в группу портфелей роста;
- в) в обе вышеперечисленные;
- г) ни в одну из указанных.

Методические рекомендации к подготовке к коллоквиуму

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.

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, 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.

Коллоквиум проводится в форме индивидуальной беседы преподавателя с каждым обучающимся или беседы в небольших группах (2-3 человека). Обычно преподаватель задает несколько кратких конкретных вопросов, позволяющих выяснить степень добросовестности работы с литературой, проверяет конспект. Далее более подробно обсуждается какая-либо сторона проблемы, что позволяет оценить уровень понимания.

Критерии оценивания при коллоквиуме

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
8-10 баллов («отлично»)	Ответы получены 80-100% заданных вопросов. Обучающийся: <ul style="list-style-type: none">– полно излагает изученный материал, дает правильное определение понятий;– обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные;– излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
5-7 баллов («хорошо»)	Ответы даны на 60-80% заданных вопросов. Обучающийся: <ul style="list-style-type: none">– дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, установленным для оценки «отлично», но допускает не более 2 негрубых ошибок, которые сам же исправляет, и не более 2 недочетов.
2-4 балла («удовлетворительно»)	Ответы даны на 40-60% вопросов. Обучающийся: <ul style="list-style-type: none">– обнаруживает знание и понимание основных положений темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий (допускает более 2 негрубых ошибок);– излагает материал непоследовательно, допускает более 2 недочетов.

менее 2 баллов («неудовлетворительно»)	Ответы даны менее чем на 40% вопросов. Обучающийся: – обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала (допускает грубые ошибки).
---	---

Грубые ошибки: неправильный ответ или пояснения к ответу на поставленный вопрос; неправильное определение базовых терминов по дисциплине.

Негрубые ошибки: неточный или неполный ответ на поставленный вопрос; при правильном ответе неумение самостоятельно или полно обосновать и проиллюстрировать его.

Недочеты: непоследовательность, неточность в языковом оформлении излагаемого.

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 и представляет собой итоговую оценку знаний по дисциплине в виде проведения зачета.

Промежуточная аттестация может проводиться в устной, письменной форме, и в форме тестирования.

5.3.1. Вопросы, выносимые на зачет (контролируемые компетенции ПК-2, ПКС-2.2)

1. Понятие и этапы процесса управления инвестиционным портфелем.
2. Подходы к управлению инвестиционным портфелем.
3. Доходность, риск и ликвидность инвестиционного портфеля.
4. Гипотеза эффективного рынка.
5. Доходность и риск портфеля активов.
6. Граница эффективных портфелей.
7. Оптимальный портфель рискованных активов.
8. Систематический и несистематический риск актива.
9. Альфа и бета коэффициенты в портфельном инвестировании.
10. Оценка эффективности управления инвестиционным портфелем.
11. Понятие рыночного риска, его источники.
12. Показатель VaR, расчет VaR портфеля.
13. Основные закономерности динамики цен акций.
14. Прогнозирование стоимости портфеля при наличии кредитного риска.
15. Оценка величины резервов на покрытие непредвиденных убытков.
16. Доходность и риск при пассивном инвестировании.
17. Практические аспекты формирования портфеля акций.
18. Стратегии активного управления портфелем акций.
19. Стратегии следования тренду.
20. Арбитражные стратегии.
21. Фундаментальный анализ в управлении инвестиционным портфелем.
22. Технический анализ в управлении инвестиционным портфелем.
23. Пассивные стратегии в управлении портфелем облигаций.
24. Иммунизация портфеля облигаций.
25. Активные стратегии в управлении портфелем облигаций.
26. Факторные модели оценки доходности ценных бумаг.
27. Оценка стоимости облигации.
28. Взаимосвязь цены и доходности облигации.

Методические рекомендации по подготовке и процедуре осуществления контроля

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

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 оценивания зачета

Максимальная сумма 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 (сумма – не более 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).

Критерии оценивания промежуточной аттестации приведены в Приложении 1. Критерии оценки качества освоения дисциплины представлены в Приложении 2.

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

Типовые задания, обеспечивающие формирование компетенции ПК-2.2 представлены в таблице 7.

Таблица 7. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащей проверке

Результаты обучения (компетенции)	Основные показатели результатов обучения	Вид оценочного мате- риала
<i>Код и наименование компетенций выпускника</i> ПКС-2 – способен осуществлять консультирование по составлению финансового плана и формированию	Знать: показатели текущей, краткосрочной и долгосрочной финансовой устойчивости организации, основные положения портфельной теории, основные типы портфелей, принципы и методы портфельного управления.	Оценочные материалы для проведения дискуссий (раздел 5.1.1.); оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.3);

<p>целевого инвестиционного портфеля.</p> <p><i>Код и наименование индикаторов достижения компетенций выпускника</i></p> <p>ПКС-2.2 – способен разработать финансовый план и формировать целевой инвестиционный портфель</p>		оценочные материалы по проведению коллоквиума (раздел 5.2)
	<p>Уметь:</p> <p>осуществлять разработку теоретических, эконометрических моделей портфелей управления финансами корпорации, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты в соответствии с принятыми стандартами, использовать методы и модели портфельной теории и минимизации рисков при формировании портфелей или проектов; анализировать их результаты и прогнозировать на текущую, краткосрочную и долгосрочную перспективу, планировать и прогнозировать финансовые потоки корпорации с помощью портфельной теории.</p>	<p>оценочные материалы для самостоятельной работы (типовые задачи) (раздел 5.1.2.);</p> <p>оценочные материалы по проведению коллоквиума (раздел 5.2)</p>
	<p>Владеть:</p> <p>методами анализа, оценки и управления рисками, управления портфелями при планировании и прогнозировании финансовых потоков корпорации, а также методами оптимизации портфелей.</p>	<p>оценочные материалы для самостоятельной работы (типовые задачи) (раздел 5.1.2.);</p> <p>оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.3);</p> <p>оценочные материалы к зачету (раздел 5.3)</p>

Таким образом, выполнение типовых заданий, представленных в разделе 5 «Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации» позволит обеспечить формирование компетенции- ПК 2.2.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Нормативно-законодательные акты

1. Гражданский кодекс РФ: [электронный ресурс]// Доступ из справочной системы "Гарант". <http://www.garantexpress.ru>.
2. Постановление Правительства РФ от 15.04.2014 № 320 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков». - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Консультант Плюс: URL: [www. consultant.ru](http://www.consultant.ru)
3. Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ (ред. от 28.12.2013) «О рынке ценных бумаг». – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: Консультант Плюс: URL: [www. consultant.ru](http://www.consultant.ru).

7.2. Основная литература

4. Балдин К.В. Управление инвестициями [Электронный ресурс] / Балдин К.В., Макриденко Е.Л., Швайка О.И.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2019.— 239 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85671.html>.— ЭБС «IPRbooks»
5. Корпоративные финансы и управление бизнесом [Электронный ресурс]: монография/ С.В. Большаков [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Русайнс, 2018.— 377 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78862.html>.— ЭБС «IPRbooks»
6. Селезнева Н.Н. Финансовый анализ. Управление финансами [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов/ Селезнева Н.Н., Ионова А.Ф.— Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 639 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/74948.html>. — ЭБС «IPRbooks»

7.3. Дополнительная литература

7. Савчук, В. П. Управление финансами предприятия / В. П. Савчук. — 4-е изд. — Москва : Лаборатория знаний, 2020. — 481 с. — ISBN 978-5-00101-821-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/89025.html> (дата обращения: 02.01.2022). — Режим доступа: для авторизир. пользователей Балихина Н.В.

8. Финансы и налогообложение организаций [Электронный ресурс]: учебник для магистров, обучающихся по направлениям «Финансы и кредит» и «Экономика»/ Балихина Н.В., Косов М.Е., Оканова Т.Н.— Электрон. текстовые данные. — М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 623 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81587.html>.— ЭБС «IPRbooks»

9. Кришталь В.В. Управление корпорацией [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Кришталь В.В., Орехов С.А.— Электрон. текстовые данные. — М.: Евразийский открытый институт, 2009.— 184 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10880.html>. — ЭБС «IPRbooks»

10. Финансы [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям, специальности «Финансы и кредит»/ Г.Б. Поляк [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017.— 735 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81714.html>.— ЭБС «IPRbooks»

11. Финансы [Электронный ресурс]: учебник/ А.П. Балакина [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 383 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11005.html>.— ЭБС «IPRbooks»

7.4. Периодические издания

12. Вопросы экономики - 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): <http://elibrary.ru>

2. ЭБД РГБ (Полнотекстовая база диссертаций «Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки»). ФГБУ «Российская государственная библиотека»: <http://diss.rsl.ru>

3. «Web of Science» (WOS): URL: <http://www.isiknowledge.com/>

4. 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>.

– *иные интернет-ресурсы:*

1. Economics online <http://www.econline.h1.ru> - целью данного проекта является создание коллекции ссылок на ресурсы WWW, предоставляющие экономическую и финансовую информацию бесплатно в режиме онлайн. На сайте вы найдете каталог ссылок на лучшие экономические ресурсы, новости, информацию по экономической теории, финансам, статистике, архивы научных работ по экономике и т. д.

2. Economicus.Ru <http://economicus.ru> - экономический портал, главной целью которого является предоставление качественной информации по самому широкому спектру экономических дисциплин. Работы и биографии известных экономистов, профессиональный каталог экономических ресурсов Интернет, экономическая конференция, учебно-методические материалы для преподающих и изучающих экономику, подборка словарей, энциклопедий, справочников по самым разнообразным областям экономики, наиболее полное собрание лекций по экономической теории.

3. Научная электронная библиотека «Киберленинка»: <https://cyberleninka.ru/>
4. Сайт «Инвестиции. Профессиональный взгляд»: <http://invest-mag.ru>
5. Сайт «InvestorIQ»: <https://investorIQ.ru/>
6. Электронная библиотека по бизнесу и финансам <http://www.finbook.biz/> - сайт предоставляет бесплатный доступ к электронным книгам по бизнесу, финансам, экономике.
7. Служба тематических толковых словарей <http://glossary.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 также описания 1,5 млн. зарубежных и российских диссертаций; 2800 росс. журналов на безвозмездной основе	http://elibrary.ru	ООО «НЭБ»	Полный доступ

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 электронная библиотека РГБ	Объединенный электронный каталог фондов российских библиотек, содержащий 4 331 542 электронных документов образовательного и научного	https://нэб.рф	ФГБУ «Российская государственная библиотека» Договор №101/НЭБ/1666-п от 10.09.2020г. Сроком на 5 лет	Доступ с электронного читального зала библиотеки КБГУ

		характера по различным отраслям знаний			
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 и, 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

Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции

В процессе лекционных занятий целесообразно конспектировать учебный материал. Для этого используются общие и утвердившиеся в практике правила, и приемы конспектирования лекций.

Конспектирование лекций ведется в специально отведенной для этого тетради, каждый лист которой должен иметь поля, на которых делаются пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Целесообразно записывать тему и план лекций, рекомендуемую литературу к теме. Записи разделов лекции должны иметь заголовки, подзаголовки, красные строки. Для

выделения разделов, выводов, определений, основных идей можно использовать цветные карандаши и фломастеры.

Названные в лекции ссылки на первоисточники надо пометить на полях, чтобы при самостоятельной работе найти и вписать их. В конспекте дословно записываются определения понятий, категорий и законов. Остальное должно быть записано своими словами.

Каждому обучающемуся необходимо выработать и использовать допустимые сокращения наиболее распространенных терминов и понятий.

Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям

Практические (семинарские) занятия – составная часть учебного процесса, групповая форма занятий при активном участии обучающихся. Практические (семинарские) занятия способствуют углубленному изучению наиболее сложных проблем науки и служат основной формой подведения итогов самостоятельной работы обучающихся. Целью практических (семинарских) 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 практическому (семинарскому) занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. Следует доработать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы.

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

На практических (семинарских) 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 (семинарскому) занятию зависит от формы, места его проведения, конкретных заданий и поручений. Это может быть написание реферата (с последующим их обсуждением), коллоквиум.

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы

Организация самостоятельной работы по дисциплине включает следующие компоненты:

1. Самостоятельное изучение тем дисциплины;
2. Подготовка рефератов по предложенным темам.

Самостоятельная работа обучающегося включает:

- изучение основной и дополнительной литературы;
- изучение материалов периодической печати и электронных ресурсов;
- подготовку к практическим (семинарским) занятиям;
- выполнение задания и подготовку к его защите;
- изучение проблемных ситуаций, не имеющих однозначного решения;
- подготовку к зачету, экзамену;
- подготовка курсовой работы;

–индивидуальные и групповые консультации по наиболее сложным вопросам дисциплины.

Теоретический материал по тем темам, которые вынесены на самостоятельное изучение, обучающийся прорабатывает в соответствии с вопросами для подготовки к зачету, экзамену. Пакет заданий для самостоятельной работы выдается в начале семестра, определяются конкретные сроки их выполнения и сдачи. Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем и учитываются при аттестации обучающегося. Задания для самостоятельной работы составляются, как правило, по темам и вопросам, по которым не предусмотрены аудиторские занятия, либо требуется дополнительно проработать и проанализировать рассматриваемый преподавателем материал в объеме запланированных часов.

Для закрепления теоретического материала обучающиеся выполняют различные задания (рефераты, домашние задания). Их выполнение призвано обратить внимание обучающихся на наиболее сложные, ключевые и дискуссионные аспекты изучаемой темы, помочь систематизировать и лучше усвоить пройденный материал. Такие задания могут быть использованы как для проверки знаний обучающихся преподавателем в ходе проведения занятий, а также для самопроверки знаний обучающимися.

При самостоятельном выполнении заданий обучающиеся могут выявить тот круг вопросов, который усвоили слабо, и в дальнейшем обратить на них особое внимание. Контроль самостоятельной работы обучающихся по выполнению заданий осуществляется преподавателем с помощью выборочной и фронтальной проверок на практически (семинарских) занятиях. При необходимости дополнительные консультации могут быть назначены по согласованию с преподавателем в индивидуальном порядке. Самостоятельная работа должна носить творческий и планомерный характер.

Методические рекомендации по работе с литературой

Всю литературу можно разделить на учебники и учебные пособия, оригинальные научные монографические источники, научные публикации в периодической печати. Из них можно выделить литературу основную (рекомендуемую), дополнительную и литературу для углубленного изучения дисциплины.

Изучение дисциплины следует начинать с учебника, поскольку учебник – это книга, в которой изложены основы научных знаний по определенному предмету в соответствии с целями и задачами обучения, установленными программой.

При работе с литературой необходимо учитывать, что имеются различные виды чтения, и каждый из них используется на определенных этапах освоения материала.

Предварительное чтение направлено на выявление в тексте незнакомых терминов и поиск их значения в справочной литературе. В частности, при чтении указанной литературы необходимо подробнейшим образом анализировать понятия.

Сквозное чтение предполагает прочтение материала от начала до конца. Сквозное чтение литературы из приведенного списка дает обучающемуся сформировать свод основных понятий из изучаемой области и свободно владеть ими.

Выборочное – наоборот, имеет целью поиск и отбор материала. В рамках данного курса выборочное чтение, как способ освоения содержания курса, должно использоваться при подготовке к практическим занятиям по соответствующим разделам.

Аналитическое чтение – это критический разбор текста с последующим его конспектированием. Освоение указанных понятий будет наиболее эффективным в том случае, если при чтении текстов студент будет задавать к этим текстам вопросы. Перечень этих вопросов ограничен, поэтому важно не только содержание вопросов, но сам принцип освоения литературы с помощью вопросов к текстам.

Целью *изучающего* чтения является глубокое и всестороннее понимание учебной информации. Есть несколько приемов изучающего чтения:

1. Чтение по алгоритму предполагает разбиение информации на блоки: название; автор; источник; основная идея текста; фактический материал; анализ текста путем сопоставления имеющихся точек зрения по рассматриваемым вопросам; новизна.

2. Прием постановки вопросов к тексту имеет следующий алгоритм:

–медленно прочитать текст, стараясь понять смысл изложенного;

–выделить ключевые слова в тексте;

–постараться понять основные идеи, подтекст и общий замысел автора.

3. Прием тезирования заключается в формулировании тезисов в виде положений, утверждений, выводов.

К этому можно добавить и иные приемы: прием реферирования, прием комментирования.

Методические рекомендации по написанию рефератов

Реферат – доклад на определенную тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников; краткое изложение содержания научной работы, книги (или ее части), статьи с основными фактическими сведениями и выводами. Реферат является творческой исследовательской работой, основанной, прежде всего, на изучении значительного количества научной и иной литературы по теме исследования.

Написание реферата используется в учебном процессе в целях приобретения обучающимся необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т.п. Процесс написания реферата включает: выбор темы; подбор нормативных актов, специальной литературы и иных источников, их изучение; составление плана; написание текста работы и ее оформление; устное изложение реферата.

Рефераты пишутся по наиболее актуальным темам. В них на основе тщательного анализа и обобщения научного материала сопоставляются различные взгляды авторов и определяется собственная позиция обучающегося с изложением соответствующих аргументов. Темы рефератов должны охватывать и дискуссионные вопросы курса. Они призваны отражать передовые научные идеи, обобщать тенденции практической деятельности, учитывая при этом изменения в текущем законодательстве.

Обучающийся при желании может сам предложить ту или иную тему, предварительно согласовав ее с научным руководителем.

Содержание реферата обучающийся докладывает в отведенное для этого преподавателем время на практических занятиях. Предварительно подготовив тезисы доклада, обучающийся в течение 7-10 минут должен кратко изложить основные положения своей работы. После доклада автор отвечает на вопросы аудитории. На основе обсуждения обучающемуся выставляется соответствующая оценка.

Методические рекомендации для подготовки к зачету

Промежуточная аттестация по дисциплине «Портфельный подход к управлению финансами корпораций» проводится в форме зачета. Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины. К зачету допускаются обучающиеся, набравшие 36 и более баллов по итогам текущего и промежуточного контроля. На зачете обучающийся может набрать до 25 баллов.

В период подготовки к зачету обучающиеся вновь обращаются к учебно-методическому материалу и закрепляют промежуточные знания.

Подготовка обучающегося к зачету включает три этапа:

- самостоятельная работа в течение семестра;
- непосредственная подготовка в дни, предшествующие зачету по темам курса;
- выполнение заданий непосредственно на зачете.

При подготовке к зачету обучающимся целесообразно использовать материалы лекций, практические работы, выполнявшиеся в течение семестра, нормативные правовые акты, основную и дополнительную литературу.

На зачет выносится материал в объеме, предусмотренном рабочей программой дисциплины за семестр. Зачет проводится в письменной форме.

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

8.1. Требования к материально-техническому обеспечению

Перечень материально-технического обеспечения дисциплины включает в себя 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 «Портфельный подход к управлению финансами корпораций» имеются презентации по отдельным темам курса, позволяющие наиболее эффективно освоить представленный учебный материал.

При проведении занятий лекционного типа/семинарского типа используются:

лицензионное программное обеспечение:

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 студентов 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 обучающихся с нарушениями зрения;

–задания для выполнения на зачете (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, прочесть 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 обучающегося зачет (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
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.	- 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 +	Продукты MICROSOFT (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 невидимого 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).

	Clevy Cove (3шт.); Джойстик компьютерный Joystick SimplyWorks беспроводной (3шт.); Ноутбук + приставка для ай-трекинга к ноутбуку PCEye Mini (1 шт).	
--	--	--

*Специальные помещения - учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

9. ЛИСТ ИЗМЕНЕНИЙ (ДОПОЛНЕНИЙ)

в рабочей программе дисциплины «Портфельный подход к управлению финансами корпораций» по направлению подготовки 38.04.08. Финансы и кредит, направленность – Управление 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

Промежуточная аттестация

Семестр	Шкала оценивания	
	Не зачтено (36-60)	Зачтено (61-70)
III	Обучающийся имеет 36-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на зачёте не ответил ни на один вопрос.	Обучающийся имеет 36-45 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на зачете представил полный ответ на один вопрос и частично (полностью) ответил на второй. Обучающийся имеет 46-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на зачете дал полный ответ на один вопрос или частично ответил на оба вопроса. Обучающемуся, имеющему 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, выставляется отметка «зачтено» без сдачи зачёта.

Критерии оценки качества освоения дисциплины

Баллы (рейтинговой оценки)	Результат освоения	Требования к уровню освоения компетенции(й)
61-70	Зачтено	Компетенция ПКС-2.2 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-2.2 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-2.2 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.