

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Ивангородский гуманитарно-технический институт (филиал) федерального
государственного автономного образовательного учреждения
высшего образования
«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
АЭРОКОСМИЧЕСКОГО ПРИБОРОСТРОЕНИЯ»

Кафедра №1 «Социально-экономических наук и внешнеэкономической деятельности» ИФ
ГУАП

«УТВЕРЖДАЮ»
Руководитель направления

 Д.Э.Н., доц.
(должность, уч. степень, звание)
А.С. Будагов
(подпись)

«21» июня 2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Финансовые инвестиции»
(Название дисциплины)

Код направления	38.03.01
Наименование направления/ специальности	Экономика
Наименование направленности	Финансы и кредит
Форма обучения	заочная

Ивангород 2018 г.

Лист согласования рабочей программы дисциплины

Программу составил(а)

<u> доцент, к.э.н., доц. </u>	 <u>12.06.2018</u>	<u>В А Варфоломеева</u>
должность, уч. степень, звание	подпись, дата	инициалы, фамилия

Программа одобрена на заседании кафедры № 1 ИФ ГУАП
«13» июня 2018 г., протокол № 11

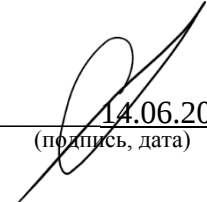
Заведующий кафедрой № 1 ИФ ГУАП

<u>проф., д.э.н., проф.</u>	 <u>13.06.2018</u>	<u>В.В. Окрепилов</u>
должность, уч. степень, звание	подпись, дата	инициалы, фамилия

Ответственный за ОП 38.03.01(03)

<u>доц., к.э.н., доц.</u>	 <u>14.06.2018</u>	<u>Н.А. Иванова</u>
должность, уч. степень, звание	подпись, дата	инициалы, фамилия

Заместитель директора института (декана факультета) ИИ по методической работе

<u>Зам.директора</u>	 <u>14.06.2018</u>	<u>С.Е.Норин</u>
(должность, уч. степень, звание)	(подпись, дата)	(инициалы, фамилия)

Аннотация

Дисциплина «Финансовые инвестиции» входит в вариативную часть образовательной программы подготовки обучающихся по направлению «38.03.01 «Экономика» направленность «Финансы и кредит». Дисциплина реализуется кафедрой № 1 ИФ ГУАП.

Дисциплина нацелена на формирование у выпускника

общекультурных компетенций:

ОК-6 «способность использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности»;

ОК-7 «способность к самоорганизации и самообразованию»;

общепрофессиональных компетенций:

ОПК-2 «способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач»;

профессиональных компетенций:

ПК-6 «способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей».

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с инвестированием в различные инструменты рынка капиталов. Дисциплина направлена на углубленное изучение финансовых активов, их применения для снижения рисков, методов формирования оптимальных инвестиционных портфелей в наибольшей степени отвечающих стратегическим, тактическим и текущим целям предприятия.

Преподавание дисциплины предусматривает следующие формы организации учебного процесса: лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента.

Программой дисциплины предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль успеваемости, промежуточная аттестация в форме экзамена

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 3 зачетных единицы, 108 часов.

Язык обучения по дисциплине «русский».

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

1.1. Цели преподавания дисциплины

Дисциплина «Финансовые инвестиции» соответствует общим целям образовательной программы подготовки бакалавров по направлению «Экономика». Целью изучения учебной дисциплины «Финансовые инвестиции» является:

- научить анализировать данные отечественной и зарубежной статистики, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей в области финансовых инвестиций;
- научить выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей в области финансовых инвестиций;
- осуществить сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;
- научить основам правовых знаний в области финансовых инвестиций;
- получить необходимые навыки в области финансовых инвестиций;
- развить способность к самоорганизации и самообразованию.

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

В результате освоения дисциплины студент должен обладать следующими компетенциями:

ОК-6 «способность использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности»:

знать – основные нормативные документы в области финансовых инвестиций

уметь – применять нормативно-правовые документы для оценки финансовых инвестиций

владеть навыками – анализа нормативно-правовых документов в области финансовых инвестиций

иметь опыт деятельности – на практических занятиях использовать нормативно-правовую документацию в области финансовых инвестиций на конкретных примерах

ОК-7 «способность к самоорганизации и самообразованию»:

знать – основную профессиональную литературу в области финансовых инвестиций

уметь – выделять экономические закономерности в области финансовых инвестиций

владеть навыками – анализа точек зрения авторов в области финансовых инвестиций

иметь опыт деятельности – подготавливать обзоры современных точек зрения в области финансовых инвестиций

ОПК-2 «способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач»:

знать – основную статистическую информацию в области финансовых инвестиций

уметь – применять собранные данные для анализа и обработки информации в области финансовых инвестиций

владеть навыками – использования типовых расчетов при обработке данных в области финансовых инвестиций

иметь опыт деятельности - по первичному анализу, расчету и обработке данных в области финансовых инвестиций

ПК-6 «способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей»:

знать – результаты отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях в области финансовых инвестиций

уметь – выбирать варианты решений при анализе отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях для дальнейшего построения динамики тенденций изменения социально-экономических показателей в области финансовых инвестиций

владеть навыками – использования результатов первичного анализа данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, в целях исследования дальнейшей тенденции изменения социально-экономических показателей в области финансовых инвестиций

иметь опыт деятельности – на практических занятиях обрабатывать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах, в целях выявления динамики тенденций изменения социально-экономических показателей в области финансовых инвестиций на конкретном примере.

2. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина базируется на знаниях, ранее приобретенных студентами при изучении следующих дисциплин:

- Инвестиции
- Инвестиции и кредитование

Знания, полученные при изучении материала данной дисциплины, имеют как самостоятельное значение, так и используются при изучении других дисциплин:

- Оперативная финансовая работа
- Экономика реорганизации фирмы
- Иностранные инвестиции

3. Объем дисциплины в ЗЕ/академ. час

Данные об общем объеме дисциплины, трудоемкости отдельных видов учебной работы по дисциплине (и распределение этой трудоемкости по семестрам) представлены в таблице 1

Таблица 1 – Объем и трудоемкость дисциплины

Вид учебной работы	Всего	Трудоемкость по семестрам
		№9
1	2	3
Общая трудоемкость дисциплины, ЗЕ/(час)	3/ 108	3/ 108
<i>Аудиторные занятия</i> , всего час., В том числе	16	16
лекции (Л),(час)	8	8
Практические/семинарские занятия (ПЗ), (час)	8	8
лабораторные работы (ЛР), (час)	-	-
курсовой проект (работа) (КП,	-	-

КР),(час)		
Экзамен, (час)	9	9
Самостоятельная работа, всего	83	83
Вид промежуточной аттестации: зачет, экзамен, дифференцированный зачет (Зачет.Экз. Дифф. зач)	Экз.	Экз.

4. Содержание дисциплины

4.1. Распределение трудоемкости дисциплины по разделам и видам занятий

Разделы и темы дисциплины и их трудоемкость приведены в таблице 2.

Таблица 2. – Разделы, темы дисциплины и их трудоемкость

Разделы, темы дисциплины	Лекции (час)	ПЗ (СЗ) (час)	ЛР (час)	КП (час)	СРС (час)
Семестр 9					
Тема 1. Финансовые инвестиции, их роль в современной экономике 1.1. Анализ основной профессиональной литературы в области финансовых инвестиций в целях самоорганизации и самообразования. 1.2. Основы правовой деятельности финансового рынка в РФ. 1.3. Процесс финансового инвестирования, его характеристика и основные этапы 1.4. Самоорганизация работников финансового рынка.	2	2			23
Тема 2. Рынок ценных бумаг 2.1. Анализ основной профессиональной литературы в области рынка ценных бумаг в целях самоорганизации и самообразования. 2.2. Основы правовой деятельности рынка ценных бумаг. 2.3. Виды профессиональной деятельности на рынке. 2.4. Инвестиционные качества ценных бумаг.	1	1			15
Тема 3. Анализ и обработка данных, необходимых для определения доходности инвестиций в ценные бумаги 3.1. Цена и доходность акций 3.2. Цена и доходность облигаций 3.3. Цена и доходность депозитных	1	1			15

сертификатов и векселей 3.4. Риск вложений в ценные бумаги 3.5. Соотношение риска и доходности ценных бумаг 3.6. Анализ отечественной и зарубежной статистики фондового рынка с учетом тенденций изменения социально-экономических показателей					
Тема 4. Портфельная теория и модели оценки стоимости финансовых активов 4.1. Анализ основной профессиональной литературы в области инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования. 4.2. Риск и доходность портфеля. 4.3. Оптимальный портфель. Вероятностная модель Марковица. Индексная модель Шарпа. Арбитражная модель.	1	1			10
Тема 5. Анализ определения доходности привилегированных и обыкновенных акций 5.1. Анализ распределения доходов от операционной деятельности (чистой прибыли и амортизации) между расходами на возмещение инвестиционных затрат, фондом накопления и чистой прибылью, направляемой на выплату дивидендов. 5.2. Расчет доходности привилегированных и обыкновенных акций.	1	1			10
Тема 6. Производные финансовые инструменты. 6.1. Анализ основной профессиональной литературы в области производных финансовых инструментов в целях самоорганизации и самообразования. 6.2. Основы правовой деятельности рынка производных финансовых инструментов. 6.3. Виды и общая характеристика производных инструментов. 6.4. Анализ отечественной и зарубежной статистики рынка производных финансовых инструментов.	2	2			10

Итого в семестре:	8	8			83
Итого:	8	8	0	0	83

4.2. Содержание разделов и тем лекционных занятий

Содержание разделов и тем лекционных занятий приведено в таблице 3.

Таблица 3 - Содержание разделов и тем лекционных занятий

Номер раздела	Название и содержание разделов и тем лекционных занятий
1	Тема 1. Финансовые инвестиции, их роль в современной экономике 1.1. Анализ основной профессиональной литературы в области финансовых инвестиций в целях самоорганизации и самообразования. Виды финансовых активов, их классификация с учетом экономических закономерностей. 1.2. Основы правовой деятельности финансового рынка в РФ. 1.3. Процесс финансового инвестирования, его характеристика и основные этапы 1.4. Самоорганизация работников финансового рынка.
2	Тема 2. Рынок ценных бумаг 2.1. Анализ основной профессиональной литературы в области рынка ценных бумаг в целях самоорганизации и самообразования. Основные участники рынка ценных бумаг. Понятие ценных бумаг, их классификация. 2.2. Основы правовой деятельности рынка ценных бумаг. 2.3. Виды профессиональной деятельности на рынке. 2.4. Инвестиционные качества ценных бумаг.
3	Тема 3. Анализ и обработка данных, необходимых для определения доходности инвестиций в ценные бумаги 3.1. Цена и доходность акций 3.2. Цена и доходность облигаций 3.3. Цена и доходность депозитных сертификатов и векселей 3.4. Риск вложений в ценные бумаги 3.5. Соотношение риска и доходности ценных бумаг 3.6. Анализ отечественной и зарубежной статистики фондового рынка с учетом тенденций изменения социально-экономических показателей
4	Тема 4. Портфельная теория и модели оценки стоимости финансовых активов 4.1. Анализ основной профессиональной литературы в области инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования. 4.2. Риск и доходность портфеля. 4.3. Оптимальный портфель. Вероятностная модель Марковица. Индексная модель Шарпа. Арбитражная модель.
5	Тема 5. Анализ определения доходности привилегированных и обыкновенных акций 5.1. Анализ распределения доходов от операционной деятельности (чистой прибыли и амортизации) между расходами на возмещение инвестиционных затрат, фондом накопления и чистой прибылью, направляемой на выплату дивидендов. 5.2. Расчет доходности привилегированных и обыкновенных акций.

6	Тема 6. Производные финансовые инструменты. 6.1. Анализ основной профессиональной литературы в области производных финансовых инструментов в целях самоорганизации и самообразования. 6.2. Основы правовой деятельности рынка производных финансовых инструментов. 6.3. Виды и общая характеристика производных инструментов. - фьючерсные контракты; - форвардные контракты; - валютные свопы; - процентные свопы; - финансовые опционы (коул-опционы, пут-опционы); - операции по РЕПО; - варранты. 6.4. Анализ отечественной и зарубежной статистики рынка производных финансовых инструментов.
---	--

4.3. Практические (семинарские) занятия

Темы практических занятий и их трудоемкость приведены в таблице 4.

Таблица 4 – Практические занятия и их трудоемкость

№ п/п	Темы практических занятий	Формы практических занятий	Трудоемкость, (час)	№ раздела дисциплины
Семестр 9				
1	Анализ основной профессиональной литературы в области финансовых инвестиций в целях самоорганизации и самообразования. Основы правовой деятельности финансового рынка в РФ.	Семинар	2	1
2	Анализ основной профессиональной литературы в области рынка ценных бумаг в целях самоорганизации и самообразования. Основы правовой деятельности рынка ценных бумаг.	Семинар	1	2
3	Анализ отечественной и зарубежной статистики фондового рынка с учетом тенденций изменения социально-экономических показателей. Анализ и типовые расчеты определения доходности инвестиций в ценные бумаги	Семинар	1	3
4	Анализ, обработка данных необходимых для типовых расчетов определения и доходности инвестиционного портфеля	Семинар	1	4
5	Анализ, обработка данных необходимых для типовых расчетов определения доходности привилегированных и обыкновенных акций	Семинар	1	5
6	Анализ основной профессиональной	Семинар	2	6

	литературы в области производных финансовых инструментов в целях самоорганизации и самообразования, с учетом правовой деятельности.			
Всего:			8	

4.4. Лабораторные занятия

Темы лабораторных занятий и их трудоемкость приведены в таблице 5.

Таблица 5 – Лабораторные занятия и их трудоемкость

№ п/п	Наименование лабораторных работ	Трудоемкость, (час)	№ раздела дисциплины
Учебным планом не предусмотрено			
Всего:			

4.5. Курсовое проектирование (работа)

Учебным планом не предусмотрено

4.6. Самостоятельная работа студентов

Виды самостоятельной работы и ее трудоемкость приведены в таблице 6.

Таблица 6 Виды самостоятельной работы и ее трудоемкость

Вид самостоятельной работы	Всего, час	Семестр 9, час
1	2	3
Самостоятельная работа, всего	83	83
Изучение теоретического материала дисциплины (ТО)	33	33
Подготовка к текущему контролю (ТК)	50	50

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

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы студентов указаны в п.п. 8-10.

6. Перечень основной и дополнительной литературы

6.1. Основная литература

Перечень основной литературы приведен в таблице 7.

Таблица 7– Перечень основной литературы

Шифр	Библиографическая ссылка / URL адрес	Количество экземпляров в библиотеке (кроме электронных экземпляров)
	Иванов А. П. Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг [Электронный ресурс]: Учебное пособие / А. П. Иванов. — 5-е изд., перераб. и доп. - М. : Издательско-торговая корпорация	

	«Дашков и К°», 2012. - 480 с. http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=430524	
	Николаева И.П. Инвестиции: Учебник / Николаева И.П. - М.: Дашков и К, 2017. - 256 с. http://znanium.com/bookread2.php?book=415112	
	Сребник Б.В. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с. http://znanium.com/bookread2.php?book=395330	

6.2. Дополнительная литература

Перечень дополнительной литературы приведен в таблице 8.

Таблица 8— Перечень дополнительной литературы

Шифр	Библиографическая ссылка/ URL адрес	Количество экземпляров в библиотеке (кроме электронных экземпляров)
	Галанов В.А. Производные финансовые инструменты : Учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд, перераб. и доп.— М. : ИНФРА-М, 2017. — 221 с. http://znanium.com/bookread2.php?book=610326	
	Липсиц И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : Учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — М. : ИНФРА-М, 2017. — 320 с. http://znanium.com/bookread2.php?book=774407 .	
	Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 378 с. http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=426879	

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети ИНТЕРНЕТ, необходимых для освоения дисциплины

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети ИНТЕРНЕТ, необходимых для освоения дисциплины приведен в таблице 9.

Таблица 9 – Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети ИНТЕРНЕТ, необходимых для освоения дисциплины

URL адрес	Наименование
http:// window.edu.ru/	Единое окно доступа к информационным ресурсам

8. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

8.1. Перечень программного обеспечения

Перечень используемого программного обеспечения представлен в таблице 10.

Таблица 10— Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование
1	Microsoft Office Professional Plus 2010/13/16

	Microsoft Windows 7/8/10 Professional Договор: №51656 от 17.01.2012 Договор: №71955/168-7 от 22.03.2017 Acrobat Reader DC - (https://acrobat.adobe.com/ru/ru/acrobat/pdf-reader/volume-distribution.html)
--	---

8.2.Перечень информационно-справочных систем

Перечень используемых информационно-справочных систем представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Перечень информационно-справочных систем

№ п/п	
1	http: // www.garant.ru/

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Состав материально-технической базы представлен в таблице 12.

Таблица 12 – Состав материально-технической базы

№ п/п	Наименование составной части материально-технической базы	Номер аудитории (при необходимости)
1	Фонд аудиторий ИФГУАП для проведения лекционных и практических (семинарских) занятий	
2	Кабинет информационных технологий и программных систем №	212

10. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

10.1. Состав фонда оценочных средств приведен в таблице 13

Таблица 13 - Состав фонда оценочных средств для промежуточной аттестации

Вид промежуточной аттестации	Примерный перечень оценочных средств
Экзамен	Список вопросов к экзамену

10.2. Перечень компетенций, относящихся к дисциплине, и этапы их формирования в процессе освоения образовательной программы приведены в таблице 14.

Таблица 14 – Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Номер семестра	Этапы формирования компетенций по дисциплинам/практикам в процессе освоения ОП
ОК-6 «способность использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности»	
3	Экономика организации
4	Бухгалтерский учет
5	Бухгалтерский учет
6	Правоведение
6	Основы аудита
6	Производственная практика

7	Налоги и налогообложение
7	Бухгалтерское дело
8	Экономика и финансы предприятия
8	Производственная практика
8	Страхование
9	Финансовый менеджмент
9	Международные стандарты учета и финансовой отчетности
9	Банковское дело
9	Финансовые инвестиции
9	Внутренний аудит финансово-хозяйственной деятельности фирмы
10	Организация и методика проведения налоговых проверок
10	Экономика реорганизации фирмы
10	Производственная преддипломная практика
ОК-7 «способность к самоорганизации и самообразованию»	
1	Математика. Аналитическая геометрия и линейная алгебра
1	Математика. Математический анализ
1	Информатика
1	Основы социального государства
1	Иностранный язык
1	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
1	История
1	Экономическая география и регионалистика
2	Иностранный язык
2	Математика. Математический анализ
2	Информатика
2	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
2	Концепции современного естествознания
2	Экономика. Микроэкономика
2	История экономических учений
2	Учебная практика
2	Культурология
3	Философия
3	Экономика организации
3	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
3	Экономика. Макроэкономика
3	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика
3	Иностранный язык
3	Статистика
4	Психология и педагогика
4	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
4	Бухгалтерский учет
4	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика

4	Финансовая математика
4	Иностранный язык
4	Безопасность жизнедеятельности
4	Менеджмент
4	Производственная практика
5	Мировая экономика и международные экономические отношения
5	Экология
5	Эконометрика
5	Социология и политология
5	Информационные технологии в экономике
5	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
5	Бухгалтерский учет
5	Финансы
6	Основы аудита
6	Физическая культура
6	Деловой иностранный язык
6	Деньги, кредит, банки
6	Бюджетная система РФ
6	Мировая экономика и международные экономические отношения
6	Производственная практика
6	Правоведение
7	Маркетинг
7	Финансовый анализ
7	Макроэкономическое планирование и прогнозирование
7	Ценообразование
7	Налоги и налогообложение
7	Информационно-аналитическая деятельность на предприятиях
7	Деловой иностранный язык
7	Налоговое администрирование
7	Бухгалтерское дело
7	Системы контроля финансов
8	Страхование
8	Экономика и финансы предприятия
8	Налоговые системы зарубежных стран
8	Производственная практика
8	Процедуры и методы контроля деятельности предприятий
8	Бухгалтерская финансовая отчетность
8	Финансовая политика
8	Инвестиции
8	Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности
8	Информационные системы финансов и бухгалтерского учета

9	Финансовый менеджмент
9	Банковское дело
9	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски
9	Внутренний аудит финансово-хозяйственной деятельности фирмы
9	Стратегия инновационной деятельности
9	Иностранные инвестиции
9	Финансовые инвестиции
9	Международные стандарты учета и финансовой отчетности
10	Основы информационной безопасности
10	Организация и методика проведения налоговых проверок
10	Оперативная финансовая работа
10	Финансы предприятия
10	Инвестиции и кредитование
10	Учет и анализ банкротств
10	Анализ финансовой отчетности
10	Экономика реорганизации фирмы
10	Производственная преддипломная практика
ОПК-2 «способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач»	
1	Математика. Аналитическая геометрия и линейная алгебра
1	Математика. Математический анализ
1	Информатика
2	Математика. Математический анализ
2	Информатика
2	Экономика. Микроэкономика
3	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика
3	Экономика. Макроэкономика
3	Статистика
4	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика
4	Финансовая математика
4	Производственная практика
4	Бухгалтерский учет
5	Эконометрика
5	Информационные технологии в экономике
5	Мировая экономика и международные экономические отношения
5	Бухгалтерский учет
6	Мировая экономика и международные экономические отношения
6	Производственная практика
6	Основы аудита

6	Деньги, кредит, банки
7	Финансовый анализ
7	Налоги и налогообложение
7	Налоговое администрирование
7	Маркетинг
8	Производственная практика
8	Страхование
8	Инвестиции
8	Финансовая политика
8	Бухгалтерская финансовая отчетность
9	Банковское дело
9	Внутренний аудит финансово-хозяйственной деятельности фирмы
9	Финансовые инвестиции
9	Международные стандарты учета и финансовой отчетности
10	Оперативная финансовая работа
10	Анализ финансовой отчетности
10	Экономика реорганизации фирмы
10	Производственная преддипломная практика
ПК-6 «способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей»	
3	Статистика
3	Экономика. Макроэкономика
5	Мировая экономика и международные экономические отношения
6	Мировая экономика и международные экономические отношения
6	Деньги, кредит, банки
7	Финансовый анализ
7	Ценообразование
7	Макроэкономическое планирование и прогнозирование
8	Экономика и финансы предприятия
8	Налоговые системы зарубежных стран
9	Иностранные инвестиции
9	Финансовые инвестиции
10	Производственная преддипломная практика

10.3. В качестве критериев оценки уровня сформированности (освоения) у обучающихся компетенций применяется шкала модульно–рейтинговой системы университета. В таблице 15 представлена 100–балльная и 4–балльная шкалы для оценки сформированности компетенций.

Таблица 15 –Критерии оценки уровня сформированности компетенций

Оценка компетенции		Характеристика сформированных компетенций
100-балльная	4-балльная шкала	

шкала		
$85 \leq K \leq 100$	«отлично» «зачтено»	- обучающийся глубоко и всесторонне усвоил программный материал; - уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает; - опираясь на знания основной и дополнительной литературы, тесно привязывает усвоенные научные положения с практической деятельностью направления; - умело обосновывает и аргументирует выдвигаемые им идеи; - делает выводы и обобщения; - свободно владеет системой специализированных понятий.
$70 \leq K \leq 84$	«хорошо» «зачтено»	- обучающийся твердо усвоил программный материал, грамотно и по существу излагает его, опираясь на знания основной литературы; - не допускает существенных неточностей; - увязывает усвоенные знания с практической деятельностью направления; - аргументирует научные положения; - делает выводы и обобщения; - владеет системой специализированных понятий.
$55 \leq K \leq 69$	«удовлетворительно» «зачтено»	- обучающийся усвоил только основной программный материал, по существу излагает его, опираясь на знания только основной литературы; - допускает несущественные ошибки и неточности; - испытывает затруднения в практическом применении знаний направления; - слабо аргументирует научные положения; - затрудняется в формулировании выводов и обобщений; - частично владеет системой специализированных понятий.
$K \leq 54$	«неудовлетворительно» «не зачтено»	- обучающийся не усвоил значительной части программного материала; - допускает существенные ошибки и неточности при рассмотрении проблем в конкретном направлении; - испытывает трудности в практическом применении знаний; - не может аргументировать научные положения; - не формулирует выводов и обобщений.

10.4. Типовые контрольные задания или иные материалы:

1. Вопросы (задачи) для экзамена(таблица 16)

Таблица 16 – Вопросы (задачи) для экзамена

№ п/п	Перечень вопросов (задач) для экзамена
1	Анализ основной профессиональной литературы в области финансовых инвестиций в целях самоорганизации и самообразования.
2	Виды финансовых активов, их классификация с учетом экономических закономерностей.
3	Основы правовой деятельности финансового рынка в РФ.
4	Процесс финансового инвестирования, его характеристика и основные этапы
5	Самоорганизация работников финансового рынка.
6	Анализ основной профессиональной литературы в области рынка ценных бумаг в целях самоорганизации и самообразования.
7	Основы правовой деятельности рынка ценных бумаг.
8	Виды профессиональной деятельности на рынке.
9	Инвестиционные качества ценных бумаг.
10	Анализ и обработка данных, необходимых для определения доходности акций
11	Анализ и обработка данных, необходимых для определения доходности облигаций

12	Анализ и обработка данных, необходимых для определения доходности депозитных сертификатов и векселей
13	Риски вложений в ценные бумаги
14	Соотношение риска и доходности ценных бумаг
15	Анализ отечественной и зарубежной статистики фондового рынка с учетом тенденций изменения социально-экономических показателей
16	Анализ основной профессиональной литературы в области инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования.
17	Риск и доходность инвестиционного портфеля.
18	Оптимальный портфель.
19	Анализ распределения доходов от операционной деятельности (чистой прибыли и амортизации) между расходами на возмещение инвестиционных затрат, фондом накопления и чистой прибылью, направляемой на выплату дивидендов,.
20	Расчет доходности привилегированных и обыкновенных акций.
21	Анализ основной профессиональной литературы в области производных финансовых инструментов в целях самоорганизации и самообразования.
22	Основы правовой деятельности рынка производных финансовых инструментов.
23	Виды и общая характеристика производных инструментов.
24	Сравнительный анализ отечественной и зарубежной статистики рынка производных финансовых инструментов.

2. Вопросы (задачи) для зачета / дифференцированного зачета (таблица 17)

Таблица 17 – Вопросы (задачи) для зачета / дифф. зачета

№ п/п	Перечень вопросов (задач) для зачета / дифференцированного зачета
	Учебным планом не предусмотрено

3. Темы и задание для выполнения курсовой работы / выполнения курсового проекта (таблица 18)

Таблица 18 – Примерный перечень тем для выполнения курсовой работы / выполнения курсового проекта

№ п/п	Примерный перечень тем для выполнения курсовой работы / выполнения курсового проекта
	Учебным планом не предусмотрено

4. Вопросы для проведения промежуточной аттестации при тестировании (таблица 19)

Таблица 19 – Примерный перечень вопросов для тестов

№ п/п	Примерный перечень вопросов для тестов
	Не предусмотрено

5. Контрольные и практические задачи / задания по дисциплине (таблица 20)

Таблица 20 – Примерный перечень контрольных и практических задач / заданий

№ п/п	Примерный перечень контрольных и практических задач / заданий
1	Решение задач «Оценка стоимости и риска корпоративных облигаций»
2	Решение задач «Оценка стоимости и риска корпоративных акций»
3	Решение задачи по определению оптимальной структуры инвестиционного портфеля
4	Решение задачи по хеджированию рисков с использованием фьючерсов и опционов
5	Решение задач на определение курсовой стоимости ценных бумаг
6	Решение задач на определение доходности облигаций
7	Решение задач на определение цены сертификата

10.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и / или опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, содержатся в Положениях «О текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов ГУАП, обучающихся по программы высшего образования» и «О модульно-рейтинговой системе оценки качества учебной работы студентов в ГУАП».

11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Целью дисциплины является – получение студентами необходимых знаний, умений и навыков в области финансовых инвестиций. Целью изучения учебной дисциплины «Финансовые инвестиции» является:

- научить анализировать данные отечественной и зарубежной статистики, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей в области финансовых инвестиций;
- научить выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей в области финансовых инвестиций;
- осуществить сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;
- научить основам правовых знаний в области финансовых инвестиций;
- получить необходимые навыки в области финансовых инвестиций;
- развить способность к самоорганизации и самообразованию.

Методические указания для обучающихся по освоению лекционного материала

Основное назначение лекционного материала – логически стройное, системное, глубокое и ясное изложение учебного материала. В учебном процессе лекция выполняет методологическую, организационную и информационную функции. Лекция раскрывает понятийный аппарат в области финансовых инвестиций, дает цельное представление о дисциплине, показывает взаимосвязь с другими дисциплинами, представляет методологию расчетов инвестиционных вложений. В лекционном материале рассматриваются следующие вопросы:

- элементная база финансовых инвестиций;
- понятийный аппарат финансовых инвестиций;
- основы правовой базы финансовых инвестиций;
- методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом;
- модели оценки стоимости акций;
- модели дисконтирования дивидендов (DDM);
- риск и доходность портфеля;
- виды и общая характеристика производных инструментов.

Планируемые результаты при освоении обучающимся лекционного материала:

- получение современных, целостных, взаимосвязанных знаний, уровень которых определяется целевой установкой к каждой теме по дисциплине «Финансовые инвестиции»;
- научится методически обрабатывать материал;
- получение точного понимания всех необходимых терминов и понятий.
- рассмотрение изменений в системе финансовых инвестиций на текущий период.

Структура лекционного курса «Финансовые инвестиции»

Тема 1. Финансовые инвестиции, их роль в современной экономике

1.1. Анализ основной профессиональной литературы в области финансовых инвестиций в целях самоорганизации и самообразования.

1.2. Основы правовой деятельности финансового рынка в РФ.

- 1.3. Процесс финансового инвестирования, его характеристика и основные этапы
- 1.4. Самоорганизация работников финансового рынка.

Тема 2. Рынок ценных бумаг

- 2.1. Анализ основной профессиональной литературы в области рынка ценных бумаг в целях самоорганизации и самообразования.
- 2.2. Основы правовой деятельности рынка ценных бумаг.
- 2.3. Виды профессиональной деятельности на рынке.
- 2.4. Инвестиционные качества ценных бумаг.

Тема 3. Анализ и обработка данных, необходимых для определения доходности инвестиций в ценные бумаги

- 3.1. Цена и доходность акций
- 3.2. Цена и доходность облигаций
- 3.3. Цена и доходность депозитных сертификатов и векселей
- 3.4. Риск вложений в ценные бумаги
- 3.5. Соотношение риска и доходности ценных бумаг
- 3.6. Анализ отечественной и зарубежной статистики фондового рынка с учетом тенденций изменения социально-экономических показателей

Тема 4. Портфельная теория и модели оценки стоимости финансовых активов

- 4.1. Анализ основной профессиональной литературы в области инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования.
- 4.2. Риск и доходность портфеля.
- 4.3. Оптимальный портфель. Вероятностная модель Марковица. Индексная модель Шарпа. Арбитражная модель.

Тема 5. Анализ определения доходности привилегированных и обыкновенных акций

- 5.1. Анализ распределения доходов от операционной деятельности (чистой прибыли и амортизации) между расходами на возмещение инвестиционных затрат, фондом накопления и чистой прибылью, направляемой на выплату дивидендов,.
- 5.2. Расчет доходности привилегированных и обыкновенных акций.

Тема 6. Производные финансовые инструменты.

- 6.1. Анализ основной профессиональной литературы в области производных финансовых инструментов в целях самоорганизации и самообразования.
- 6.2. Основы правовой деятельности рынка производных финансовых инструментов.
- 6.3. Виды и общая характеристика производных инструментов.
- 6.4. Анализ отечественной и зарубежной статистики рынка производных финансовых инструментов.

Методические указания для обучающихся по прохождению практических занятий

Практическое занятие является одной из основных форм организации учебного процесса, заключающаяся в выполнении обучающимися под руководством преподавателя комплекса учебных заданий с целью усвоения научно-теоретических основ учебной дисциплины, приобретения умений и навыков, опыта творческой деятельности.

Целью практического занятия для обучающегося является привитие обучающемуся умений и навыков практической деятельности по изучаемой дисциплине.

Планируемые результаты при освоении обучающимся практических занятий:

- закрепление, углубление, расширение и детализация знаний при решении конкретных задач в области финансовых инвестиций;
- развитие познавательных способностей, самостоятельности мышления, творческой активности;
- овладение новыми методами и методиками изучения конкретной учебной дисциплины «Финансовые инвестиции»;

- выработка способности логического осмысления полученных знаний для выполнения заданий.

По характеру выполняемых обучающимся заданий по практическим занятиям подразделяются на:

- ознакомительные, проводимые с целью закрепления и конкретизации изученного теоретического материала (семинары по разделам 1,2, 6 дисциплины «деньги, кредит, банки»)

- аналитические, ставящие своей целью получение новой информации на основе формализованных методов (разделы 3,4,5 дисциплины «Финансовые инвестиции»)

Методика проведения практического занятия может быть различной, при этом важно достижение общей цели дисциплины.

Практические занятия проводятся либо в виде семинаров, либо в виде решения задач.

На практических занятиях в виде семинаров обсуждаются вопросы по разделам 1,2, 6 дисциплины «деньги, кредит, банки». При этом студенты подготавливают небольшие сообщения (минут на 5-10) по заданной преподавателем тематике, которая соответствует настоящей рабочей программе дисциплины. При подготовке сообщений используются нормативные документы, интернет-ресурсы, учебная литература.

На практических занятиях в виде решения задач студенты решают задачи по разделам 3, 4, 5 дисциплины. Примерный перечень задач приведен в таблице 20.

Сначала студент самостоятельно находит решение задачи, затем задача проверяется преподавателем, и если необходимо полностью разбирается решение. При этом используется лекционный материал.

Методические указания для обучающихся по прохождению самостоятельной работы

Самостоятельная работа студентов осуществляется в читальном зале по адресу: Ленинградская область, г. Ивангород, ул. Котовского, дом 1 с использованием лицензионного программного обеспечения MS Office и интернет – ресурсов.

В ходе выполнения самостоятельной работы, обучающийся выполняет работу по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия.

Для обучающихся по заочной форме обучения, самостоятельная работа может включать в себя контрольную работу.

В процессе выполнения самостоятельной работы, у обучающегося формируется целесообразное планирование рабочего времени, которое позволяет им развивать умения и навыки в усвоении и систематизации приобретаемых знаний, обеспечивает высокий уровень успеваемости в период обучения, помогает получить навыки повышения профессионального уровня.

Методическими материалами, направляющими самостоятельную работу обучающихся являются:

- учебно-методический материал по дисциплине;
- методические указания по выполнению контрольных работ (для обучающихся по заочной форме обучения).

Студентам необходимо изучить соответствующую учебную литературу и написать реферат на одну из следующих тем:

Темы реферата:

1. Анализ основной профессиональной литературы в области финансовых инвестиций в целях самоорганизации и самообразования.
2. Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики.
3. Инвестиции в обыкновенные акции публичных корпораций
4. Анализ и обработку данных, необходимых для оценки акций российских предприятий.

5. Понятие инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования.
6. Безрисковые процентные ставки
7. Временная структура процентных ставок. Кривая рыночных доходностей
8. Купонные облигации. Внутренняя доходность купонной облигации
9. Анализ и обработку данных, необходимых для определения зависимости стоимости купонной облигации от внутренней доходности
10. Анализ и обработку данных, необходимых для определения зависимости стоимости купонной облигации фактора времени
11. Дюрация и выпуклость облигации
12. портфеля облигаций
13. Реализуемая доходность управляемого портфеля облигаций
14. Анализ и обработку данных, необходимых для определения ожидаемой доходности и дисперсии доходности одной ценной бумаги
15. Анализ и обработку данных, необходимых для определения ожидаемой доходности и дисперсии портфеля ценных бумаг
16. Множество инвестиционных возможностей при заданном наборе ценных бумаг
17. Инвестиционные возможности при наличии рискованных ценных бумаг и безрискового актива
18. Эффективная граница множества инвестиционных возможностей при наличии безрискового актива
19. Модель оценки финансовых активов при отсутствии безрискового актива
20. Рыночные индексы. Оценка бета-коэффициентов рискованных активов
21. Форвардные контракты и их основные характеристики
22. Фьючерсные контракты
23. Спекулятивные стратегии на фьючерсных рынках
24. Хеджирование позиций по исходным активам с помощью фьючерсных контрактов
25. Правовые основы функционирования рынка ценных бумаг
26. Анализ и интерпретация данных отечественной и зарубежной статистики по финансовым инвестициям и выявление тенденции их изменения
27. Анализ отечественной и зарубежной статистики рынка производных финансовых инструментов.
28. Самоорганизация работников финансового рынка.

Методические указания для обучающихся по выполнению контрольных работ

Для обучающихся по заочной форме обучения, самостоятельная работа включает в себя контрольную работу. Перечень заданий, а также методические рекомендации к выполнению контрольных работ находятся на официальном сайте ИФ ГУАП в разделе «Задания»: <http://www.ifguap.ru/>

Методические указания для обучающихся по прохождению промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация обучающихся предусматривает оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине. Она включает в себя:

– экзамен – форма оценки знаний, полученных обучающимся в процессе изучения всей дисциплины или ее части, навыков самостоятельной работы, способности применять их для решения практических задач. Экзамен, как правило, проводится в период экзаменационной сессии и завершается аттестационной оценкой «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Система оценок при проведении промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с требованиями Положений «О текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации студентов ГУАП, обучающихся по программы высшего образования» и «О модульно-рейтинговой системе оценки качества учебной работы студентов в ГУАП».

Лист внесения изменений в рабочую программу дисциплины

Дата внесения изменений и дополнений. Подпись внесшего изменения	Содержание изменений и дополнений	Дата и № протокола заседания кафедры	Подпись зав. кафедрой