

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего  
образования

«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
АЭРОКОСМИЧЕСКОГО ПРИБОРОСТРОЕНИЯ»

---

Кафедра №81

«УТВЕРЖДАЮ»

Руководитель направления

Д.Э.Н., доц.

(должность, уч. степень, звание)



\_\_\_\_\_ А.С. Будагов

(подпись)

«\_10\_» \_\_\_\_ июня \_\_\_\_\_ 2019\_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

Санкт-Петербург 201\_9\_г.

## Лист согласования рабочей программы дисциплины

Программу составил(а)

\_\_\_\_\_ доцент кэн\_ доцент \_\_\_\_\_  
 должность, уч. степень, звание

13.05.19  
 подпись, дата



А В Грибанов  
 инициалы, фамилия

Программа одобрена на заседании кафедры № 81

«\_13\_»\_05\_\_\_\_\_201\_9\_ г, протокол №\_10\_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой № 81

проф.,д.э.н.,проф.  
 должность, уч. степень, звание

13.05.19\_\_\_\_\_  
 подпись, дата



В.М. Власова  
 инициалы, фамилия

Ответственный за ОП 38.03.01(03)

доц.,к.э.н.,доц.  
 должность, уч. степень, звание

13.05.19\_\_\_\_\_  
 подпись, дата



Н.А. Иванова  
 инициалы, фамилия

Заместитель директора института (факультета) № 8 по методической работе

доц.,к.э.н.,доц.  
 должность, уч. степень, звание

13.05.19\_\_\_\_\_  
 подпись, дата



Л.Г. Фетисова  
 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 №81.

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. В дисциплине анализируется отечественная и зарубежная статистика фондового рынка с учетом тенденций изменения социально-экономических показателей

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

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

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

- Оперативная финансовая работа
- Экономика реорганизации фирмы

## 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
<b>Общая трудоемкость дисциплины, ЗЕ/(час)</b>	3/ 108	3/ 108

<b>Аудиторные занятия</b> , всего час., <b>В том числе</b>	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
<b>Самостоятельная работа</b> , всего	83	83
<b>Вид промежуточной аттестации:</b> 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					
<b>Тема 1. Финансовые инвестиции, их роль в современной экономике</b>	1	0,5			13
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.					
<b>Тема 2. Рынок ценных бумаг</b>	1	0,5			14
2.1. Анализ основной профессиональной литературы в области рынка ценных бумаг в целях самоорганизации и самообразования.					

<p>2.2. Основы правовой деятельности рынка ценных бумаг.</p> <p>2.3. Виды профессиональной деятельности на рынке.</p> <p>2.4. Инвестиционные качества ценных бумаг.</p>					
<p><b>Тема 3. Анализ и обработка данных, необходимых для определения доходности инвестиций в ценные бумаги</b></p> <p>3.1. Цена и доходность акций</p> <p>3.2. Цена и доходность облигаций</p> <p>3.3. Цена и доходность депозитных сертификатов и векселей</p> <p>3.4. Риск вложений в ценные бумаги</p> <p>3.5. Соотношение риска и доходности ценных бумаг</p> <p>3.6. Анализ отечественной и зарубежной статистики фондового рынка с учетом тенденций изменения социально-экономических показателей</p>	2	2			14
<p><b>Тема 4. Портфельная теория и модели оценки стоимости финансовых активов</b></p> <p>4.1. Анализ основной профессиональной литературы в области инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования.</p> <p>4.2. Риск и доходность портфеля.</p> <p>4.3. Оптимальный портфель. Вероятностная модель Марковица. Индексная модель Шарпа. Арбитражная модель.</p>	2	2			14
<p><b>Тема 5. Анализ определения доходности привилегированных и обыкновенных акций</b></p> <p>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,.</p> <p>5.2. Расчет доходности привилегированных и обыкновенных акций.</p>	1	2			14

<b>Тема 6. Производные финансовые инструменты.</b>	1	1			14
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.					
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	<p><b>Тема 1. Финансовые инвестиции, их роль в современной экономике</b></p> <p>1.1. Анализ основной профессиональной литературы в области финансовых инвестиций в целях самоорганизации и самообразования. Виды финансовых активов, их классификация с учетом экономических закономерностей.</p> <p>1.2. Основы правовой деятельности финансового рынка в РФ.</p> <p>1.3. Процесс финансового инвестирования, его характеристика и основные этапы</p> <p>1.4. Самоорганизация работников финансового рынка.</p>
2	<p><b>Тема 2. Рынок ценных бумаг</b></p> <p>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.</p> <p>2.2. Основы правовой деятельности рынка ценных бумаг.</p>



	<p>2.3. Виды профессиональной деятельности на рынке.</p> <p>2.4. Инвестиционные качества ценных бумаг.</p>
3	<p><b>Тема 3. Анализ и обработка данных, необходимых для определения доходности инвестиций в ценные бумаги</b></p> <p>3.1. Цена и доходность акций</p> <p>3.2. Цена и доходность облигаций</p> <p>3.3. Цена и доходность депозитных сертификатов и векселей</p> <p>3.4. Риск вложений в ценные бумаги</p> <p>3.5. Соотношение риска и доходности ценных бумаг</p> <p>3.6. Анализ отечественной и зарубежной статистики фондового рынка с учетом тенденций изменения социально-экономических показателей</p>
4	<p><b>Тема 4. Портфельная теория и модели оценки стоимости финансовых активов</b></p> <p>4.1. Анализ основной профессиональной литературы в области инвестиционного портфеля, принципы и этапы его формирования.</p> <p>4.2. Риск и доходность портфеля.</p> <p>4.3. Оптимальный портфель. Вероятностная модель Марковица. Индексная модель Шарпа. Арбитражная модель.</p>
5	<p><b>Тема 5. Анализ определения доходности привилегированных и обыкновенных акций</b></p> <p>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,.</p> <p>5.2. Расчет доходности привилегированных и обыкновенных акций.</p>
6	<p><b>Тема 6. Производные финансовые инструменты.</b></p> <p>6.1. Анализ основной профессиональной литературы в области производных финансовых инструментов в целях самоорганизации и самообразования.</p> <p>6.2. Основы правовой деятельности рынка производных финансовых инструментов.</p> <p>6.3. Виды и общая характеристика производных инструментов.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- фьючерсные контракты;</li> <li>- форвардные контракты;</li> <li>- валютные свопы;</li> <li>- процентные свопы;</li> <li>- финансовые опционы (коул-опционы, пут-опционы);</li> <li>- операции по РЕПО;</li> <li>- варранты.</li> </ul>

	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.	Проведение семинарского занятия	0,5	1
2	Анализ основной профессиональной литературы в области рынка ценных бумаг в целях самоорганизации и самообразования. Основы правовой деятельности рынка ценных бумаг.	Проведение семинарского занятия	0,5	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	Решение задач	2	3
4	Анализ, обработка данных необходимых для типовых расчетов определения и доходности инвестиционного портфеля	Решение задач	2	4
5	Анализ, обработка данных необходимых для типовых расчетов определения	Решение задач	2	5

	доходности привилегированных и обыкновенных акций			
6	Анализ основной профессиональной литературы в области производных финансовых инструментов в целях самоорганизации и самообразования, с учетом правовой деятельности.	Проведение семинарского занятия	1	6
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
<b>Самостоятельная работа, всего</b>	83	83
изучение теоретического материала дисциплины (ТО)	60	60
Подготовка к текущему контролю (ТК)	13	13
контрольные работы заочников (КРЗ)	10	10

### 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)
<a href="https://znanium.com/catalog/product/1003847">https://znanium.com/catalog/product/1003847</a>	Чараева, М. В. Финансовое управление реальными инвестициями организаций : учеб. пособие / М.В. Чараева. - М. : Альфа-М : ИНФРА-М, 2019. - 240 с. - (Бакалавриат).	
<a href="http://znanium.com/catalog/product/940807">http://znanium.com/catalog/product/940807</a>	Финансовые рынки и институты : учеб. пособие / В.П. Чижик. — М. : ФОРУМ : ИНФРА-М, 2018. — 384 с. — (Высшее образование: Бакалавриат).	
<a href="http://znanium.com/catalog/product/563313">http://znanium.com/catalog/product/563313</a>	Рынок ценных бумаг и биржевое дело : учеб. пособие / И.В. Кирьянов. — М. : ИНФРА-М, 2018. — 264 с. — (Высшее образование: Бакалавриат).	
<a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=517656">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=517656</a>	Рынок ценных бумаг: Учебник/Стародубцева Е. Б. - М.: ИД ФОРУМ, НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 176 с.: 60x90 1/16. - (Профессиональное образование) (Переплёт) ISBN 978-5-8199-0263-9	
<a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=457662">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=457662</a>	Инвестиционный анализ: Учеб. пособие / Т.С. Колмыкова. - М.: НИЦ Инфра-М, 2013. - 204 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-003485-0, 700 экз.	
<a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=395330">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=395330</a>	Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг: Учебное пособие / Б.В. Сребник, Т.Б. Вилкова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 366 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-005029-4	
<a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=420175">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=420175</a>	Производные финансовые инструменты: Учебник / В.А. Галанов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 208 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование). (обложка) ISBN 978-5-16-005723-1	

### 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)
<a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=457824">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=457824</a>	Доверительное управление финансовыми активами: Учебное пособие/Н.М.Ребельский - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 224 с.: 60x90 1/16 (Переплёт 7БЦ) ISBN 978-5-9558-0369-2, 500 экз.	
<a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=363567">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=363567</a>	Финансовая математика: Учебное пособие для магистров / П.Н. Брусов, Т.В. Филатова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 480 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Магистратура). (переплет) ISBN 978-5-16-005134-5, 500 экз.	
<a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=426879">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=426879</a>	Рынок ценных бумаг: Учебник / В.А. Галанов. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 378 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-003490-4	
<a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=445331">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=445331</a>	Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Я.С. Мелкумов. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 176 с.: 60x88 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (обложка) ISBN 978-5-16-009514-1, 400 экз.	
<a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=407701">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=407701</a>	Рынок ценных бумаг: Учебник / Е.Б. Стародубцева. - М.: ИД ФОРУМ: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 176 с.: 60x90 1/16. - (Профессиональное образование). (переплет) ISBN 978--8199-0263-9	

## **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
<a href="http://www.rg.ru">www.rg.ru</a>	Российская Газета
<a href="http://www.rcb.ru">www.rcb.ru</a>	Интернет-сайт журнала «Рынок ценных бумаг».
<a href="http://www.stockportal.ru">www.stockportal.ru</a>	Интернет-сайт «Акции корпораций».

## **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
	Microsoft Office


### 8.2. Перечень информационно-справочных систем

Перечень используемых информационно-справочных систем представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Перечень информационно-справочных систем

№ п/п	Наименование
	Консультант Плюс

### 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	Лекционная аудитория (для лекционных занятий)	Аудитория укомплектована специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории, набором демонстрационного оборудования и учебно-наглядными пособиями, обеспечивающими тематические иллюстрации, соответствующие рабочим учебным программам дисциплин (модулей).
2	Аудитория для практических занятий	Аудитория укомплектована специализированной мебелью, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории
3	Аудитории общего пользования (для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации)	Аудитория укомплектована специализированной мебелью, техническими средствами обучения, служащими для предоставления учебной информации большой аудитории
4	Библиотека, Интернет-класс ГУАП (для самостоятельной работы)	Помещения укомплектованы специализированной мебелью, оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечено доступом в электронную информационно-образовательную среду ГУАП

### 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; Задачи;

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
3	Правоведение
4	Бухгалтерский учет
5	Бухгалтерский учет
6	Основы аудита
6	Страхование
6	Производственная практика научно-исследовательская работа
7	Налоги и налогообложение
7	Бухгалтерское дело
8	Экономика и финансы предприятия
8	Производственная практика научно-исследовательская работа
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	История экономических учений
1	Математика. Аналитическая геометрия и линейная алгебра
1	Информатика
1	Математика. Математический анализ
1	Иностранный язык
1	Физическая культура

1	История
2	Математика. Математический анализ
2	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
2	Иностранный язык
2	Философия
2	Безопасность жизнедеятельности
2	Экономика. Микроэкономика
2	Информатика
2	Учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности
3	Статистика
3	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика
3	Экономика организации
3	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
3	Экономика. Макроэкономика
3	Правоведение
3	Иностранный язык
4	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
4	Иностранный язык
4	Психология и педагогика
4	Менеджмент
4	Бухгалтерский учет
4	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика
4	Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
4	Мировая экономика и международные экономические отношения
5	Финансы
5	Эконометрика
5	Социология и политология
5	Бухгалтерский учет
5	Мировая экономика и международные экономические отношения
5	Маркетинг
6	Информационные технологии в экономике
6	Финансовая математика
6	Производственная практика научно-исследовательская работа
6	Страхование
6	Деньги, кредит, банки



6	Основы аудита
6	Деловой иностранный язык
7	Финансовый анализ
7	Информационно-аналитическая деятельность на предприятиях
7	Ценообразование
7	Макроэкономическое планирование и прогнозирование
7	Деловой иностранный язык
7	Бюджетная система РФ
7	Налоги и налогообложение
7	Бухгалтерское дело
8	Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности
8	Финансовая политика
8	Экономика и финансы предприятия
8	Налоговые системы зарубежных стран
8	Производственная практика научно-исследовательская работа
8	Информационные системы финансов и бухгалтерского учета
8	Основы информационной безопасности
8	Инвестиции
8	Процедуры и методы контроля деятельности предприятий
8	Бухгалтерская финансовая отчетность
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	Организация и методика проведения налоговых проверок
10	Оперативная финансовая работа
10	Системы контроля финансов
10	Налоговое администрирование
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	Информатика
1	Математика. Математический анализ
2	Информатика
2	Экономика. Микроэкономика
2	Математика. Математический анализ
3	Экономика. Макроэкономика
3	Статистика
3	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика
4	Бухгалтерский учет
4	Мировая экономика и международные экономические отношения
4	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика
4	Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
5	Эконометрика
5	Маркетинг
5	Бухгалтерский учет
5	Мировая экономика и международные экономические отношения
6	Страхование
6	Финансовая математика
6	Основы аудита
6	Производственная практика научно-исследовательская работа
6	Информационные технологии в экономике
6	Деньги, кредит, банки
7	Финансовый анализ
7	Налоги и налогообложение
8	Производственная практика научно-исследовательская работа
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	Экономика реорганизации фирмы
10	Налоговое администрирование
10	Анализ финансовой отчетности

10	Оперативная финансовая работа
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
4	Мировая экономика и международные экономические отношения
5	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	Иностраннные 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 шкала	4-балльная шкала	
$85 \leq K \leq 100$	«отлично» «зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> <li>- обучающийся глубоко и всесторонне усвоил программный материал;</li> <li>- уверенно, логично, последовательно и грамотно его излагает;</li> <li>- опираясь на знания основной и дополнительной литературы, тесно привязывает усвоенные научные положения с практической деятельностью направления;</li> <li>- умело обосновывает и аргументирует выдвигаемые им идеи;</li> <li>- делает выводы и обобщения;</li> <li>- свободно владеет системой специализированных понятий.</li> </ul>
$70 \leq K \leq 84$	«хорошо» «зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> <li>- обучающийся твердо усвоил программный материал, грамотно и по существу излагает его, опираясь на знания основной литературы;</li> <li>- не допускает существенных неточностей;</li> <li>- увязывает усвоенные знания с практической деятельностью направления;</li> <li>- аргументирует научные положения;</li> <li>- делает выводы и обобщения;</li> <li>- владеет системой специализированных понятий.</li> </ul>

$55 \leq K \leq 69$	«удовлетворительно» «зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> <li>- обучающийся усвоил только основной программный материал, по существу излагает его, опираясь на знания только основной литературы;</li> <li>- допускает несущественные ошибки и неточности;</li> <li>- испытывает затруднения в практическом применении знаний направления;</li> <li>- слабо аргументирует научные положения;</li> <li>- затрудняется в формулировании выводов и обобщений;</li> <li>- частично владеет системой специализированных понятий.</li> </ul>
$K \leq 54$	«неудовлетворительно» «не зачтено»	<ul style="list-style-type: none"> <li>- обучающийся не усвоил значительной части программного материала;</li> <li>- допускает существенные ошибки и неточности при рассмотрении проблем в конкретном направлении;</li> <li>- испытывает трудности в практическом применении знаний;</li> <li>- не может аргументировать научные положения;</li> <li>- не формулирует выводов и обобщений.</li> </ul>

#### 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 опеределния 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;
- 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»;
- научиться 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 к лекционным занятиям имеются на электронном ресурсе кафедры 81

<https://drive.google.com/open?id=1UJvKA3e8KPfx4rjAQjt73eYS9DdKU7FF>



## **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»)

Формы организации практических занятий определяются в соответствии со специфическими особенностями учебной дисциплины и целями обучения. Они проводятся:

- в не интерактивной форме (выполнение упражнений, решение типовых задач, решение ситуационных задач и другое).

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: СПб, Ул.Большая Морская, дом 67 или ул. Ленсовета, дом 14 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 включает 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

Методические указания к контрольной работе имеются на электронном ресурсе кафедры 81

<https://drive.google.com/open?id=1UJvKA3e8KPfx4rjAQjt73eYS9DdKU7FF>

## **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