

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
образования

«САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
АЭРОКОСМИЧЕСКОГО ПРИБОРОСТРОЕНИЯ»

Кафедра №1

«УТВЕРЖДАЮ»

Руководитель направления



Д.Э.Н., доц.

(должность, уч. степень, звание)

А.С. Будагов

(подпись)

«31»августа 2021 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 2021 г.

Лист согласования рабочей программы дисциплины

Программу составил(а)

зав. кафедрой 1, д.э.н., проф.

должность, уч. степень, звание

31.08.2021

подпись, дата

А.М. Колесников

инициалы, фамилия

Программа одобрена на заседании кафедры № 1

«31» августа 2021 г, протокол № 10-2

зав. кафедрой 1, д.э.н., проф.

должность, уч. степень, звание

31.08.2021

подпись, дата

А.М. Колесников

инициалы, фамилия

Ответственный за ОП 38.03.01(07)

доц., к.э.н., доц.

должность, уч. степень, звание

31.08.2021

подпись, дата

Н.А. Иванова

инициалы, фамилия

Заместитель директора ИФ ГУАП по методической

работе Ст. преподаватель

должность, уч. степень, звание

31.08.2021

подпись, дата

М.М. Маскатулин

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.

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 ОП

В результате освоения дисциплины обучающийся 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 обучающимися при изучении следующих дисциплин:

- Инвестиции,
- Финансы,
- Финансовый анализ.

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

- Оперативная финансовая работа,
- Экономика реорганизации фирмы,
- Иностраннные 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., <i>В том числе</i>	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
<i>Самостоятельная работа</i> , всего	83	83
Вид промежуточного контроля: зачет, дифф. зачет, экзамен (Зачет, Дифф. зач, Экз.)	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			14
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			14
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	1	1			14

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.	2	2			14
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			14
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.	1	1			13
Итого в семестре:	8	8	-	-	83
Итого:	8	8	-	-	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

	<p>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.</p>
3	<p>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</p>
4	<p>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.</p>
5	<p>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.</p>
6	<p>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.</p>

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	2	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	2	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	1	3
4	Анализ, обработка данных необходимых для типовых расчетов определения и доходности инвестиционного портфеля	Решение задач	1	4
5	Анализ, обработка данных необходимых для типовых расчетов определения доходности привилегированных и обыкновенных акций	Решение задач	1	5
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			

4.5. Курсовое проектирование (работа)

Учебным планом не предусмотрено

4.6. Самостоятельная работа обучающихся

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)	40	40
курсовое проектирование (КП, КР)		
расчетно-графические задания (РГЗ)		
выполнение реферата (Р)		
Подготовка к текущему контролю (ТК)	20	20
домашнее задание (ДЗ)	10	10
контрольные работы заочников (КРЗ)	13	13

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

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся 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)
	Чараева, М. В. Финансовое управление реальными инвестициями организаций : учеб. пособие / М.В. Чараева. - М. : Альфа-М : ИНФРА-М, 2019. - 240 с. - (Бакалавриат). - ISBN 978-5-98281-382-4. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1003847 (дата	

	<p>обращения: 06.10.2020). – Режим доступа: по подписке.</p> <p>Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций : практическое пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 10-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 544 с. - ISBN 978-5-394-03553-1. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1093535 (дата обращения: 06.10.2020). – Режим доступа: по подписке.</p>	
--	--	--

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)
	<p>Лукаевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукаевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2020. — 413 с. - ISBN 978-5-9558-0129-2. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1072267 (дата обращения: 06.10.2020). – Режим доступа: по подписке.</p> <p>Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. — 2-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 252 с. - ISBN 978-5-394-03487-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1093222 (дата обращения: 06.10.2020). – Режим доступа: по подписке.</p>	

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
2.	Acrobat Reader DC - (https://acrobat.adobe.com/ru/ru/acrobat/pdf-reader/volume-distribution.html)
3.	1С:Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях № 800908068 Договор: №51614 от 27.02.2012

8.2. Перечень информационно-справочных систем

Перечень используемых информационно-справочных систем представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Перечень информационно-справочных систем

№ п/п	Наименование
	Не предусмотрено

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	308
2	Стенд	208
3	Мультимедийная лекционная аудитория	307

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; Экзаменационные билеты; Задачи; Тесты.

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»	
2	Правоведение
3	Экономика организации
4	Бухгалтерский учет
5	Бухгалтерское дело
5	Страхование
5	Бухгалтерский учет
6	Основы аудита
6	Налоги и налогообложение
6	Производственная практика научно-исследовательская работа
7	Экономика и финансы предприятия
7	Финансовые инвестиции
7	Финансовый менеджмент
8	Международные стандарты учета и финансовой отчетности
8	Экономика реорганизации фирмы
8	Внутренний аудит финансово-хозяйственной деятельности фирмы
8	Банковское дело
8	Организация и методика проведения налоговых проверок
8	Производственная преддипломная практика
ОК-7 «способность к самоорганизации и самообразованию»	
1	История
1	История экономических учений
1	Иностранный язык
1	Математика. Математический анализ
1	Безопасность жизнедеятельности
1	Физическая культура
1	Информатика
1	Экономика. Микроэкономика
2	Иностранный язык
2	Правоведение
2	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
2	Математика. Аналитическая геометрия и линейная алгебра
2	Философия
2	Информатика
2	Экономика. Макроэкономика
2	Математика. Математический анализ

2	Учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности
3	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика
3	Социология и политология
3	Статистика
3	Мировая экономика и международные экономические отношения
3	Экономика организации
3	Менеджмент
3	Иностранный язык
3	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
4	Маркетинг
4	Психология и педагогика
4	Финансовая математика
4	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика
4	Финансы
4	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
4	Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
4	Мировая экономика и международные экономические отношения
4	Бухгалтерский учет
4	Иностранный язык
5	Страхование
5	Деловой иностранный язык
5	Финансовый анализ
5	Информационно-аналитическая деятельность на предприятиях
5	Ценообразование
5	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
5	Эконометрика
5	Бухгалтерское дело
5	Деньги, кредит, банки
5	Бухгалтерский учет
6	Инвестиции
6	Основы аудита
6	Инвестиции и кредитование
6	Основы информационной безопасности
6	Комплексный экономический анализ финансово-хозяйственной деятельности

6	Прикладная физическая культура (элективный модуль)
6	Налоги и налогообложение
6	Производственная практика научно-исследовательская работа
6	Деловой иностранный язык
6	Информационные технологии в экономике
6	Анализ финансовой отчетности
7	Макроэкономическое планирование и прогнозирование
7	Финансовые инвестиции
7	Налоговые системы зарубежных стран
7	Финансовый менеджмент
7	Стратегия инновационной деятельности
7	Экономика и финансы предприятия
7	Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски
7	Бухгалтерская финансовая отчетность
7	Финансовая политика
7	Бюджетная система РФ
7	Процедуры и методы контроля деятельности предприятий
7	Информационные системы финансов и бухгалтерского учета
8	Международные стандарты учета и финансовой отчетности
8	Финансы предприятия
8	Налоговое администрирование
8	Экономика реорганизации фирмы
8	Организация и методика проведения налоговых проверок
8	Иностранные инвестиции
8	Учет и анализ банкротств
8	Внутренний аудит финансово-хозяйственной деятельности фирмы
8	Системы контроля финансов
8	Банковское дело
8	Оперативная финансовая работа
8	Производственная преддипломная практика
ОПК-2 «способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач»	
1	Математика. Математический анализ
1	Информатика
1	Экономика. Микроэкономика
2	Информатика
2	Математика. Математический анализ
2	Экономика. Макроэкономика
2	Математика. Аналитическая геометрия и линейная алгебра
3	Мировая экономика и международные экономические отношения
3	Статистика

3	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика
4	Математика. Теория вероятностей и математическая статистика
4	Мировая экономика и международные экономические отношения
4	Финансовая математика
4	Бухгалтерский учет
4	Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
4	Маркетинг
5	Финансовый анализ
5	Эконометрика
5	Страхование
5	Бухгалтерский учет
5	Деньги, кредит, банки
6	Информационные технологии в экономике
6	Налоги и налогообложение
6	Основы аудита
6	Производственная практика научно-исследовательская работа
6	Инвестиции
6	Анализ финансовой отчетности
7	Бухгалтерская финансовая отчетность
7	Финансовая политика
7	Финансовые инвестиции
8	Налоговое администрирование
8	Экономика реорганизации фирмы
8	Внутренний аудит финансово-хозяйственной деятельности фирмы
8	Оперативная финансовая работа
8	Банковское дело
8	Международные стандарты учета и финансовой отчетности
8	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»	
2	Экономика. Макроэкономика
3	Статистика
3	Мировая экономика и международные экономические отношения
4	Мировая экономика и международные экономические отношения
5	Ценообразование

5	Деньги, кредит, банки
5	Финансовый анализ
7	Налоговые системы зарубежных стран
7	Экономика и финансы предприятия
7	Макроэкономическое планирование и прогнозирование
7	Финансовые инвестиции
8	Иностраннные инвестиции
8	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"> - 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»	<ul style="list-style-type: none"> - 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»	<ul style="list-style-type: none"> - 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»	<ul style="list-style-type: none"> - 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
	<p>Вариант 1.</p> <p>1. Индикативная функция инвестиций проявляется в том, что:</p> <p><u>а) в процессе ее реализации вырабатываются регулирующие механизмы, которые способствуют достижению равновесного состояния экономической системы;</u></p> <p>б) инвестирование ориентировано на обновление средств производства, на активизацию самых подвижных и быстроизменяющихся его элементов, на развитие науки и техники;</p> <p>в) инвестиции способны корректировать процессы воспроизводства капитала и поддержание темпов их роста, развитие наиболее важных ключевых отраслей хозяйства, структурную перестройку экономики;</p> <p>г) посредством инвестирования, осуществляется распределение созданного общественного продукта в его денежной форме между отдельными собственниками, уровнями и сферами общественного производства, видами деятельности.</p> <p>2. Индекс рентабельности инвестиций определяется как отношение:</p> <p>а) суммы приведенных расходов к приведенным инвестиционным доходам;</p> <p><u>б) суммы приведенных доходов к приведенным инвестиционным расходам;</u></p> <p>в) делением единовременных инвестиционных затрат на величину годового дохода, обусловленного ими.</p> <p>3. При импортном лизинге:</p> <p>а) представляется право арендатору дополнять список арендуемого оборудования без заключения новых контрактов.</p> <p>б) лизинговая компания покупает оборудование у национальной фирмы, а затем предоставляет его за границу арендатору.</p> <p><u>в) арендодатель покупает оборудование у иностранной фирмы, а затем предоставляет его отечественному арендатору;</u></p> <p>г) преследуется цель максимизации налоговых льгот, получаемых арендодателем или арендатором</p> <p>4. Склонность к инвестированию отражает зависимость инвестиций от:</p> <p>а) дохода;</p> <p>б) прибыли;</p> <p><u>в) процентной ставки;</u></p> <p>г) сбережений.</p> <p>5. Ассоциированная компания – это предприятие:</p> <p><u>а) в котором прямой инвестор-нерезидент владеет менее 50 % капитала;</u></p> <p>б) в котором прямой инвестор-нерезидент владеет более 50 % капитала;</p> <p>в) которое полностью принадлежит прямому инвестору.</p> <p>6. Инвестиция - это:</p> <p>а) затраты предприятия;</p> <p>б) нераспределенная прибыль;</p> <p>в) вложения финансовых ресурсов только в основной капитал;</p> <p>г) вложения только в ценные бумаги (акции);</p>

д) вложения в материальные, финансовые и нематериальные объекты в целях получения дохода.

7. К прямым инвестициям не относятся:

- а) взносы в уставной фонд;
- б) кредиты, полученные от зарубежных совладельцев предприятий;
- в) банковские вклады;
- г) дополнительные акции, приобретенные прямыми инвесторами;
- д) рефинансированный доход;
- е) оборудование, переданное прямым инвестором предприятию (помимо взносов в уставной фонд).

8. В химическую промышленность России основная доля инвестиций поступает из:

- а) США;
- б) стран СНГ;
- в) Кипра;
- г) Германии;
- д) Великобритании;
- е) Швейцарии.

9. В последнее десятилетие в России преобладают:

- а) прямые инвестиции;
- б) портфельные инвестиции;
- в) прочие инвестиции.

10. Материальные инвестиции - это:

- а) вложения в краткосрочные ценные бумаги;
- б) вложения в банковские счета и другие финансовые инструменты;
- в) вложения в землю, здания и оборудование;
- г) вложения в лицензии, ноу-хау и оборудование;
- д) вложения в антиквариат.

Вариант 2.

1. Основным позитивным фактором для инвестирования в России иностранные инвесторы назвали:

- а) макроэкономическая стабильность;
- б) объем российского рынка;
- в) общая политическая стабильность;
- г) административные реформы.

2. В структуре прочих финансовых инвестиций в России преобладают:

- а) торговые кредиты;
- б) прочие кредиты;
- в) банковские вклады;
- г) дебиторская задолженность.

3. К прямым инвестициям не относятся:

- а) взносы в уставной фонд;
- б) кредиты, полученные от зарубежных совладельцев предприятий;
- в) банковские вклады;
- г) дополнительные акции, приобретенные прямыми инвесторами;
- д) рефинансированный доход;
- е) оборудование, переданное прямым инвестором предприятию (помимо взносов в уставной фонд).

4. Доля прямых инвестиций к ВВП в России составляет:

- а) 1-2%;
- б) 2-3%;
- в) 3-4%.

	<p>г) 4-5%.</p> <p>5. В 2006 г. в России уменьшились:</p> <p>а) прямые инвестиции; б) портфельные инвестиции; <i>в) прочие инвестиции.</i></p> <p>6. Для принятия решения об участии в инвестиционном проекте необходимо, чтобы:</p> <p>а) поток денег от всех видов деятельности был величиной не отрицательной на каждом шаге горизонта расчёта; б) поток денег от операционной и инвестиционной деятельности был величиной не отрицательной на каждом шаге горизонта расчёта; <i>в) индекс рентабельности инвестиций был больше единицы.</i></p> <p>7. Рентабельность инвестиций характеризует:</p> <p><i>а) величину дополнительной чистой прибыли на единицу инвестиционных затрат;</i> б) величину чистой прибыли на единицу реализованной продукции; в) величину чистой прибыли на единицу имущества; г) величину валового дохода на единицу инвестиционных затрат.</p> <p>8. Особым критерием целесообразности (возможности) реализации инвестиционного проекта является:</p> <p>а) сальдо реальных или сальдо накопленных реальных денег; <i>б) чистый дисконтированный доход;</i> в) внутренняя норма доходности.</p> <p>9. Для принятия решения об участии в инвестиционном проекте необходимо, чтобы:</p> <p>а) поток денег от всех видов деятельности был величиной не отрицательной на каждом шаге горизонта расчёта; б) поток денег от операционной и инвестиционной деятельности был величиной не отрицательной на каждом шаге горизонта расчёта; <i>в) индекс рентабельности инвестиций был больше единицы.</i></p> <p>10. Чистый дисконтированный доход – это ...</p> <p><i>а) превышение чистой дисконтированной стоимости над вкладываемыми инвестициями;</i> б) суммы дисконтированных потоков денежных средств от операционной и инвестиционной деятельности; в) суммы дисконтированных потоков денежных средств от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности.</p>
--	---

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
	<p>1. Макроэкономические предпосылки развития инвестиционного процесса.</p> <p>2. Инвестиционный климат в России.</p> <p>3. Инвестиционный проект и его виды.</p> <p>4. Источники финансирования инвестиционных проектов.</p> <p>5. Формы финансирования инвестиционных проектов и их особенности в России.</p>

6. Эффективность инвестиционных проектов
7. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
8. Денежные потоки в инвестиционной деятельности.
9. Отбор инвестиционных проектов.
10. Бизнес-план инвестиционного проекта.
11. Методы управления инвестиционным проектом.
12. Иностраные инвестиции и их значение в экономике России.
13. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.
14. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
15. Инвестиционная привлекательность финансовых инструментов.
16. Портфель ценных бумаг.
17. Особенности инвестирования в ценные бумаги.
18. Теории оптимизации инвестиционного портфеля.
19. Сравнительный анализ методов оптимизации портфеля по Г. Марковцу и В. Шарпу.
20. Риск инвестирования в ценные бумаги и меры его снижения.
21. Количественная и качественная определенность инвестиционного риска.
22. Специфика формирования портфеля из государственных ценных бумаг.
23. Принципы и методы составления инвестиционного портфеля.
24. Механизм инвестирования в ценные бумаги.
25. Правовые и организационные аспекты привлечения портфельных инвестиций.
26. Иностраные портфельные инвестиции.
27. Управление инвестиционным портфелем.
28. Методы управления инвестиционным портфелем.
29. Дюрация инвестиционного портфеля как способ снижения процентного риска.
30. Иммунизация инвестиционного портфеля.

	<p>31. Формирование вексельного портфеля.</p> <p>32. Портфель из опционов и его специфика.</p> <p>33. Роль фьючерсных контрактов в инвестиционной деятельности.</p>
--	---

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 программам 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. Назначение современной лекции в рамках дисциплины не в том, чтобы получить всю информацию по теме, а в освоении фундаментальных проблем дисциплины, методов научного познания, новейших достижений научной мысли. В учебном процессе лекция выполняет методологическую, организационную и информационную функции. Лекция раскрывает понятийный аппарат конкретной области знания, её проблемы, дает цельное представление о дисциплине, показывает взаимосвязь с другими дисциплинами.

Планируемые результаты при освоении обучающимся лекционного материала:

- получение современных, целостных, взаимосвязанных знаний, уровень которых определяется целевой установкой к каждой конкретной теме;
- получение опыта творческой работы совместно с преподавателем;
- развитие профессионально–деловых качеств, любви к предмету и самостоятельного творческого мышления.
- появление необходимого интереса, необходимого для самостоятельной работы;
- получение знаний о современном уровне развития науки и техники и о прогнозе их развития на ближайшие годы;
- научится методически обрабатывать материал (выделять главные мысли и положения, приходиться к конкретным выводам, повторять их в различных формулировках);
- получение точного понимания всех необходимых терминов и понятий.

Лекционный материал может сопровождаться демонстрацией слайдов и использованием раздаточного материала при проведении коротких дискуссий об особенностях применения отдельных тематик по дисциплине.

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 участию в семинарах

Семинар – один из наиболее сложных и в то же время плодотворных видов (форм) вузовского обучения и воспитания. В условиях высшей школы семинар – один из видов практических занятий, проводимых под руководством преподавателя, ведущего научные исследования по тематике семинара и являющегося знатоком данной проблемы или отрасли научного знания. Семинар предназначается для углубленного изучения дисциплины и овладения методологией применительно к особенностям изучаемой отрасли науки. При

изучении дисциплины семинар является не просто видом практических занятий, а, наряду с лекцией, основной формой учебного процесса.

Основной целью для обучающегося является систематизация и обобщение знаний по изучаемой теме, разделу, формирование умения работать с дополнительными источниками информации, сопоставлять и сравнивать точки зрения, конспектировать прочитанное, высказывать свою точку зрения и т.п. В соответствии с ведущей дидактической целью содержанием семинарских занятий являются узловые, наиболее трудные для понимания и усвоения темы, разделы дисциплины. Спецификой данной формы занятий является совместная работа преподавателя и обучающегося над решением поставленной проблемы, а поиск верного ответа строится на основе чередования индивидуальной и коллективной деятельности.

При подготовке к семинарскому занятию по теме прослушанной лекции необходимо ознакомиться с планом его проведения, с литературой и научными публикациями по теме семинара.

Методические указания для обучающихся по прохождению практических занятий

Практическое занятие является одной из основных форм организации учебного процесса, заключающейся 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;
- развитие познавательных способностей, самостоятельности мышления, творческой активности;
- овладение новыми методами и методиками изучения конкретной учебной дисциплины;
- выработка способности логического осмысления полученных знаний для выполнения заданий;
- обеспечение рационального сочетания коллективной и индивидуальной форм обучения.

Функции практических занятий:

- познавательная;
- развивающая;
- воспитательная.

По характеру выполняемых обучающимся заданий по практическим занятиям подразделяются на:

- ознакомительные, проводимые с целью закрепления и конкретизации изученного теоретического материала;
- аналитические, ставящие своей целью получение новой информации на основе формализованных методов;
- творческие, связанные с получением новой информации путем самостоятельно выбранных подходов к решению задач.

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

– в интерактивной форме (решение ситуационных задач, занятия по моделированию реальных условий, деловые игры, игровое проектирование, имитационные занятия, выездные занятия в организации (предприятия), деловая учебная игра, ролевая игра, психологический тренинг, кейс, мозговой штурм, групповые дискуссии);

– 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.

Требования к проведению практических занятий

При написании контрольных работ и решении практических задач рекомендуется выбрать из предложенного списка источников по своей тематике. Кроме того, следует использовать периодические издания: журналы «Финансы», «Страховое дело», материалы Интернет-ресурсов.

При написании работы в тексте необходимо выделять параграфы.

Объем изложения теоретического вопроса должен быть не менее 8-10 страниц.

Шрифт – 12, интервал – 1,5. Страницы, таблицы, схемы нумеруются.

На титульном листе работы указываются: название дисциплины, ФИО студента (полностью), номер зачетной книжки, номер группы.

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 программам 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