

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
образования
"САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
АЭРОКОСМИЧЕСКОГО ПРИБОРОСТРОЕНИЯ"

Кафедра № 81

УТВЕРЖДАЮ

Руководитель образовательной программы

ДОЦ., К.Э.Н., ДОЦ.

(должность, уч. степень, звание)

Н.А. Иванова

(инициалы, фамилия)



(подпись)

« 26 » _____ июня _____ 2024 __ г

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ


«Управление портфельными инвестициями»
(Наименование дисциплины)

Код направления подготовки/ специальности	38.04.01
Наименование направления подготовки/ специальности	Экономика
Наименование направленности	Финансы
Форма обучения	заочная
Год приема	2024

Лист согласования рабочей программы дисциплины

Программу составил (а)

Доцент, к.э.н., доцент
(должность, уч. степень, звание)

 24.06.2024
(подпись, дата)

Н.А, Иванова
(инициалы, фамилия)

Программа одобрена на заседании кафедры № 81

« 24 » июня _____ 20 24 г, протокол № 12 _____

Заведующий кафедрой № 81


к.э.н., доц.
(уч. степень, звание)

 24.06.2024
(подпись, дата)

И.В. Романова
(инициалы, фамилия)

Заместитель директора института №8 по методической работе

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

24.06.2024

(подпись, дата)

Л.В. Рудакова
(инициалы, фамилия)

Аннотация

Дисциплина «Управление портфельными инвестициями» входит в образовательную программу высшего образования – программу магистратуры по направлению подготовки/ специальности 38.04.01 «Экономика» направленности «Финансы». Дисциплина реализуется кафедрой «№81».

Дисциплина нацелена на формирование у выпускника следующих компетенций:

УК-2 «Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла»

ПК-1 «способен управлять эффективностью инвестиционного проекта»

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов по управлению ценными бумагами предприятия, формированию портфелей ценных бумаг, определению их эффективности.

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

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

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 4 зачетных единицы, 144 часа.

Язык обучения по дисциплине «русский»

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

1.1. Цели преподавания дисциплины

Управлять эффективностью инвестиционного проекта и управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.

Дисциплина входит в состав части, формируемой участниками образовательных отношений, образовательной программы высшего образования (далее – ОП ВО).

1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОП ВО.

В результате изучения дисциплины обучающийся должен обладать следующими компетенциями или их частями. Компетенции и индикаторы их достижения приведены в таблице 1.

Таблица 1 – Перечень компетенций и индикаторов их достижения

Категория (группа) компетенции	Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
Универсальные компетенции	УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.3.1 знать этапы жизненного цикла проекта; виды ресурсов и ограничений для решения проектных задач; необходимые для осуществления проектной деятельности правовые нормы и принципы управления проектами УК-2.3.2 знать цифровые инструменты, предназначенные для разработки проекта/решения задачи; методы и программные средства управления проектами УК-2.У.2 уметь выдвигать альтернативные варианты действий с целью выработки новых оптимальных алгоритмов действий по проекту УК-2.В.1 владеть навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла УК-2.В.2 владеть навыками решения профессиональных задач в условиях цифровизации общества
Профессиональные компетенции	ПК-1 способен управлять эффективностью инвестиционного проекта	ПК-1.3.1 знать методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, методы и модели управления инвестиционными проектами, механизмы финансирования инвестиционных проектов, инструменты проектного финансирования, методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта, основные факторы риска, их количественную оценку, способы управления финансовыми потоками ПК-1.У.2 уметь осуществлять поиск необходимой информации для подготовки и реализации инвестиционного проекта ПК-1.У.5 уметь выбирать вариант инвестиционного проекта, принимать инвестиционное решение, формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта

2. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина может базироваться на знаниях, ранее приобретенных обучающимися при изучении следующих дисциплин:

- «_____»»,
- «_____»»,
- ...

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

- «_____»»,
- «_____»»,
- ...

3. Объем и трудоемкость дисциплины

Данные об общем объеме дисциплины, трудоемкости отдельных видов учебной работы по дисциплине (и распределение этой трудоемкости по семестрам) представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Объем и трудоемкость дисциплины

Вид учебной работы	Всего	Трудоемкость по семестрам
		№4
1	2	3
Общая трудоемкость дисциплины, ЗЕ/ (час)	4/ 144	4/ 144
Из них часов практической подготовки	4	4
Аудиторные занятия, всего час.	16	16
в том числе:		
лекции (Л), (час)	8	8
практические/семинарские занятия (ПЗ), (час)	8	8
лабораторные работы (ЛР), (час)		
курсовой проект (работа) (КП, КР), (час)		
экзамен, (час)	9	9
Самостоятельная работа, всего (час)	119	119
Вид промежуточной аттестации: зачет, дифф. зачет, экзамен (Зачет, Дифф. зач, Экз.**)	Экз.	Экз.

Примечание: ** кандидатский экзамен

4. Содержание дисциплины

4.1. Распределение трудоемкости дисциплины по разделам и видам занятий.

Разделы, темы дисциплины и их трудоемкость приведены в таблице 3.

Таблица 3 – Разделы, темы дисциплины, их трудоемкость

Разделы, темы дисциплины	Лекции (час)	ПЗ (СЗ) (час)	ЛР (час)	КП (час)	СРС (час)
Семестр 4					
Раздел 1. Общие вопросы управления портфельными инвестициями.	2	2			39
Раздел 2. Теоретические вопросы теории портфеля ценных бумаг	3	3			40
Раздел 3. Проблемы управления портфельными инвестициями.	3	3			43

Итого в семестре:	8	8			119
Итого	8	8	0	0	119

Практическая подготовка заключается в непосредственном выполнении обучающимися определенных трудовых функций, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

4.2. Содержание разделов и тем лекционных занятий.

Содержание разделов и тем лекционных занятий приведено в таблице 4.

Таблица 4 – Содержание разделов и тем лекционного цикла

Номер раздела	Название и содержание разделов и тем лекционных занятий
1	Тема 1.1 Теоретические основы портфельных инвестиций (понятийный аппарат инвестиций, инвестиционной деятельности, особенности инвестиций в ценные бумаги). Тема 1.2. Вопросы торговли ценными бумагами (характеристика финансовых рынков и обслуживающих их финансовых инструментов; основы торговли ценными бумагами; деятельность взаимных фондов и прочих инвестиционных компаний).
2	Тема 2.1. Основы портфельной теории (риск и доходность; инфляция и реальные ставки доходности; распределение активов по рискованным и безрисковым портфелям). Тема 2.2. Вопросы эффективной диверсификации (эффективная диверсификация; модели определения доходности акций, принятие управленческих решений). Тема 2.3. Ценовая модель рынка капитала и арбитражная теория ценообразования (спрос на акции и равновесные цены; ценовая модель рынка капитала; индексные модели; арбитражная теория ценообразования; гипотеза эффективного рынка; работа с ценными
3	3.1. Управление инвестициями в инструменты с фиксированным доходом (пассивное и активное управление облигациями; процентный риск; процентные свопы). 3.2. Проблемы активного управления портфельными инвестициями (проблемы определения доходности с учетом риска; факторный анализ эффективности управления портфелем ценных бумаг; задачи и преимущества активного управления портфелем; выбор ценных бумаг на основе модели Трейнора-Блэка, принятие управленческих решений). 3.3. Международная диверсификация портфельных инвестиций (характеристика международных инвестиций; факторные модели в международном инвестировании). 3.4. Инвестиции в нетрадиционные группы активов (инвестиции в недвижимость, в драгоценные металлы; старинные монеты, картины старых мастеров, китайский фарфор).

4.3. Практические (семинарские) занятия

Темы практических занятий и их трудоемкость приведены в таблице 5.

Таблица 5 – Практические занятия и их трудоемкость

№ п/п	Темы практических занятий	Формы практических занятий	Трудоемкость, (час)	Из них практической подготовки, (час)	№ раздела дисциплины
Семестр 4					
	<p>Тема 1.1 Теоретические основы портфельных инвестиций (понятийный аппарат инвестиций, инвестиционной деятельности, особенности инвестиций в ценные бумаги.).</p> <p>Тема 1.2. Вопросы торговли ценными бумагами (характеристика финансовых рынков и обслуживающих их финансовых инструментов; основы торговли ценными бумагами; деятельность взаимных фондов и прочих инвестиционных компаний).</p>	Семинар, решение задач	2	2	1
	<p>Тема 2.1. Основы портфельной теории (риск и доходность; инфляция и реальные ставки доходности; распределение активов по рискованным и безрисковым портфелям).</p> <p>Тема 2.2. Вопросы эффективной</p>	Семинар, решение задач	3	3	2

<p>диверсификации (эффективная диверсификация; модели определения доходности акций, принятие управленческих решений).</p> <p>Тема 2.3. Ценовая модель рынка капитала и арбитражная теория ценообразования (спрос на акции и равновесные цены; ценовая модель рынка капитала; индексные модели; арбитражная теория ценообразования; гипотеза эффективного рынка; работа с ценными</p>				
<p>3.1. Управление инвестициями в инструменты с фиксированным доходом (пассивное и активное управление облигациями; процентный риск; процентные свопы).</p> <p>3.2. Проблемы активного управления портфельными инвестициями (проблемы определения доходности с учетом риска; факторный анализ эффективности</p>	<p>Семинар, решение задач</p>	<p>3</p>	<p>3</p>	<p>3</p>

	<p>управления портфелем ценных бумаг; задачи и преимущества активного управления портфелем; выбор ценных бумаг на основе модели Трейнора-Блэка, принятие управленческих решений).</p> <p>3.3. Международная диверсификация портфельных инвестиций (характеристика международных инвестиций; факторные модели в международном инвестировании).</p> <p>3.4. Инвестиции в нетрадиционные группы активов (инвестиции в недвижимость, в драгоценные металлы; старинные монеты, картины старых мастеров, китайский фарфор).</p>				
	Всего		8	8	

4.4. Лабораторные занятия

Темы лабораторных занятий и их трудоемкость приведены в таблице 6.

Таблица 6 – Лабораторные занятия и их трудоемкость

№ п/п	Наименование лабораторных работ	Трудоемкость, (час)	Из них практической подготовки,	№ раздела дисцип
-------	---------------------------------	---------------------	---------------------------------	------------------

			(час)	лины
Учебным планом не предусмотрено				
Всего				

4.5. Курсовое проектирование/ выполнение курсовой работы
Учебным планом не предусмотрено

4.6. Самостоятельная работа обучающихся
Виды самостоятельной работы и ее трудоемкость приведены в таблице 7.

Таблица 7 – Виды самостоятельной работы и ее трудоемкость

Вид самостоятельной работы	Всего, час	Семестр 4, час
1	2	3
Изучение теоретического материала дисциплины (ТО)	30	30
Подготовка к текущему контролю успеваемости (ТКУ)	30	30
Контрольные работы заочников (КРЗ)	30	30
Подготовка к промежуточной аттестации (ПА)	29	29
Всего:	119	119

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)
Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся указаны в п.п. 7-11.

6. Перечень печатных и электронных учебных изданий
Перечень печатных и электронных учебных изданий приведен в таблице 8.
Таблица 8– Перечень печатных и электронных учебных изданий

Шифр/ URL адрес	Библиографическая ссылка	Количество экземпляров в библиотеке (кроме электронных экземпляров)

7. Перечень электронных образовательных ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
Перечень электронных образовательных ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины приведен в таблице 9.

Таблица 9 – Перечень электронных образовательных ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

URL адрес	Наименование
http://www.rg.ru/	Российская Газета
http://www.consultant.ru/	Справочно-правовая система Консультант Плюс.

http://www.rcb.ru/ forexaw.com	Журнал «Рынок ценных бумаг» (электронный ресурс) Фондовый рынок (Stock market)
-----------------------------------	---

8. Перечень информационных технологий

8.1. Перечень программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине.

Перечень используемого программного обеспечения представлен в таблице 10.

Таблица 10– Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование
	Не предусмотрено

8.2. Перечень информационно-справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень используемых информационно-справочных систем представлен в таблице 11.

Таблица 11– Перечень информационно-справочных систем

№ п/п	Наименование
	Не предусмотрено

9. Материально-техническая база

Состав материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине, представлен в таблице 12.

10. Таблица 12 – Состав материально-технической базы

№ п/п	Наименование составной части материально-технической базы	Номер аудитории (при необходимости)
1	Аудитория для практических занятий	Аудитория укомплектована специализированной мебелью, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории
2	Аудитория (лаборатория) для проведения лабораторных работ	Аудитория укомплектована специализированной мебелью, техническими средствами обучения, оснащена лабораторным оборудованием
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

11. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

11.1. Состав оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине приведен в таблице 13.

Таблица 13 – Состав оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

Вид промежуточной аттестации	Перечень оценочных средств
Экзамен	Список вопросов к экзамену; Тесты.

11.2. В качестве критериев оценки уровня сформированности (освоения) компетенций обучающимися применяется 5-балльная шкала оценки сформированности компетенций, которая приведена в таблице 14. В течение семестра может использоваться 100-балльная шкала модульно-рейтинговой системы Университета, правила использования которой, установлены соответствующим локальным нормативным актом ГУАП.

Таблица 14 –Критерии оценки уровня сформированности компетенций

Оценка компетенции	Характеристика сформированных компетенций
5-балльная шкала	
«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.
«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.
«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.
«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.

11.3. Типовые контрольные задания или иные материалы.

Вопросы (задачи) для экзамена представлены в таблице 15.

Таблица 15 – Вопросы (задачи) для экзамена

№ п/п	Перечень вопросов (задач) для экзамена	Код индикатора
-------	--	----------------

	<p>Экономическое содержание инвестиций, инвестиционной деятельности предприятия и особенности инвестиций в ценные бумаги.</p> <p>2.Виды инвесторов.</p> <p>3.Виды финансовых рынков и применяемых финансовых инструментов.</p> <p>4.Характеристика деятельности взаимных фондов.</p> <p>5.Экономическое содержание понятий «риск» и «доходность».</p> <p>6.Номинальные и реальные ставки доходности.</p> <p>7.Понятие рискованного и безрискового портфеля.</p> <p>8.Обзор моделей определения доходности акций.</p> <p>9.Экономическое содержание эффективной диверсификации.</p> <p>10.Основы ценовой модели рынка.</p> <p>11.Равновесные цены и спрос на акции.</p> <p>12.Характеристика индексных моделей.</p> <p>13.Основы арбитражной теории ценообразования.</p> <p>14.Концепция эффективного рынка.</p> <p>15.Методические рекомендации по работе с ценными бумагами с фиксированным доходом.</p> <p>16.Пассивное управление облигациями.</p> <p>17.Активное управление облигациями.</p> <p>18.Процентный риск и процентные свопы.</p> <p>19.Определение доходности с учетом риска.</p> <p>20.Использование факторного анализа для определения эффективности управления портфелем ценных бумаг.</p> <p>21.Организация активного управления портфелем ценных бумаг.</p> <p>22.Использование модели Трейнора-Блэка для выбора ценных бумаг.</p> <p>23.Экономическое содержание и виды международных инвестиций.</p> <p>24.Использование факторных моделей в международной инвестиционной деятельности.</p> <p>25.Характеристика инвестиций в недвижимость и особые виды ценностей.</p>	<p>УК-2.3.1 УК-2.3.2 УК-2.У.2 УК-2.В.1 УК-2.В.2 ПК-1.3.1 ПК-1.У.2 ПК-1.У.5</p>
--	--	--

Вопросы (задачи) для зачета / дифф. зачета представлены в таблице 16.
Таблица 16 – Вопросы (задачи) для зачета / дифф. зачета

№ п/п	Перечень вопросов (задач) для зачета / дифф. зачета	Код индикатора
	Учебным планом не предусмотрено	

Перечень тем для курсового проектирования/выполнения курсовой работы представлены в таблице 17.

Таблица 17 – Перечень тем для курсового проектирования/выполнения курсовой работы

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

Вопросы для проведения промежуточной аттестации в виде тестирования представлены в таблице 18.

Таблица 18 – Примерный перечень вопросов для тестов

№ п/п	Примерный перечень вопросов для тестов	Код индикатора
	<p><u>Задание комбинированного типа с выбором нескольких вариантов ответа из предложенных и развернутым обоснованием выбора</u></p> <p><i>Инструкция: прочитайте текст, выберите правильные варианты ответа и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответов.</i></p> <p>Обоснуйте выбор методов прогноза продаж:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Корреляционный анализ с помощью статистических методов;; 2) Анализ эффективности инновационно-инвестиционных проектов; 3) Обобщение имеющегося опыта; 4) Работа с торговой инфраструктурой на базе форвардных договоров <p>Ключ: 3,1,4</p> <p>Обоснование: Необходимо изучить и учесть в прогнозе имеющийся опыт (позитивный и негативный) торговой деятельности. Затем следует изучить и спрогнозировать потенциальные объемы продаж; Далее необходимо составить прогноз развития торговой инфраструктуры с вовлечением в нее торгового персонала предприятия.</p> <p>Критерии оценивания: Задание комбинированного типа с выбором нескольких вариантов ответа из предложенных и развернутым обоснованием выбора считается верным, если правильно указаны цифры и приведены конкретные аргументы, используемые при выборе ответов. Полное совпадение с верным ответом оценивается 1 баллом, если допущены ошибки или ответ отсутствует – 0 баллов.</p> <p><u>Задание открытого типа с развернутым ответом</u></p> <p><i>Инструкция: Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ.</i></p>	

Раскройте какие методы используются в финансовом прогнозировании.

Эталонный ответ: В финансовом прогнозировании применяются следующие методы: эконометрические модели для описания динамики показателей финансовых алвны, корреляционно=регрессионный анализ, метод непосредственной экспертной оценки

Критерий оценивания: Задания открытого типа с развернутым ответом считается верным, если ответ совпадает с эталонным по содержанию и полноте. Правильный ответ за задание оценивается в 3 балла, если допущена одна ошибка/неточность/ ответ правильный, но не полный – 1 балл, если допущено более 1 ошибки/ответ неправильный/ответ отсутствует – 0 баллов.

Задание комбинированного типа с выбором одного верного ответа из предложенных и обоснованием выбора

ПК-2.В.1 владеть навыками сбора и обработки исходных данных для составления проектов финансово-хозяйственной, производственной и коммерческой деятельности (бизнес-планов) организации, **подготовки исходных данных для проведения расчетов и анализа экономических и финансово-экономических показателей**, характеризующих деятельность организации, для налоговых расчетов, для оценки кредитоспособности

Инструкция: прочитайте текст, выберите правильный вариант ответа и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа.

Выберите вариант признака, соответствующий периоду и глуюине проведения анализа:

- 1) Анализ использования прибыли;
- 2) Внутренний анализ прибыли;
- 3) Анализ прибыли по предприятию в целом;
- 4) Оперативный анализ прибыли
- 5) Тематический анализ прибыли

Ключ: 4

Обоснование: оперативный анализ прибыли является одним из элементов анализа прибыли по периоду и глубине проведения, проводящийся по производственной, инвестиционной и финансовой деятельности

Критерии оценивания: Задание комбинированного типа с выбором одного верного ответа из предложенных и обоснованием выбора считается верным, если правильно указана цифра и приведены конкретные аргументы, используемые при выборе ответа. Полное совпадение с верным ответом оценивается 1 баллом, неверный ответ или его отсутствие – 0 баллов.

Задание закрытого типа на установление последовательности

Инструкция: Прочитайте текст и установите последовательность

Расположите перечисленные ниже показатели в порядке их расчета:

- 1) Валовая прибыль;
- 2) Выручка-нетто от продаж;
- 3) Чистая прибыль;
- 4) Коммерческие расходы;
- 5) Прибыль от продаж
- 6) Управленческие расходы

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо

--	--	--	--	--	--

Ключ

2	1	4	6	5	3
---	---	---	---	---	---

Критерии оценивания: Задание закрытого типа на установление последовательности считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр. Полное совпадение с верным ответом

оценивается 1 баллом, если допущены ошибки или **ответ** отсутствует – 0 баллов.

Задание закрытого типа на установление соответствия

Инструкция: Прочитайте текст и установите соответствие

Установите, каким формам финансового инвестирования соответствуют перечисленные виды вложения капитала.

К каждой позиции в левом столбце подберите соответствующую позицию в правом столбце:

Показатель анализа хозяйственной деятельности		Формула расчета	
А	Вложение капитала в уставные капиталы совместных предприятий	1	Вторая (Ссудная) форма
Б	Вложение капитала в доходные денежные инструменты	2	Третья (фондовая) форма
В	Вложение капитала в инструменты фондового рынка	3	Первая (диверсификационная форма)

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами

А	Б	В

Ключ

А	Б	В
3	1	2

Критерий оценивания: Задание закрытого типа на установление соответствия считается верным, если установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого столбца). Полное совпадение с верным ответом оценивается 1 баллом, неверный ответ или его отсутствие – 0 баллов.

Перечень тем контрольных работ по дисциплине обучающихся заочной формы обучения, представлены в таблице 19.

Таблица 19 – Перечень контрольных работ

№ п/п	Перечень контрольных работ
	Задача на определение доходности портфельных инвестиций
	Задача на использование ставки доходности портфельных инвестиций
	Задача на определение доходности акций
	Задача на определение ценовой модели рынка капитала
	Задача на индексные модели
	Задача на определение процентного риска
	Задача на определение доходности с учетом риска
	Задача на проведение факторного анализа эффективности управления портфелем ценных бумаг
	Задача на выбор ценных бумаг на основе модели Трейлора -Блэка

11.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания индикаторов, характеризующих этапы формирования компетенций, содержатся в локальных нормативных актах ГУАП, регламентирующих порядок и процедуру проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ГУАП.

12. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

12.1. Методические указания для обучающихся по освоению лекционного материала (*если предусмотрено учебным планом по данной дисциплине*).

12.1. 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 управления финансами РФ, дает цельное представление о дисциплине, показывает взаимосвязь с другими дисциплинами, представляет методологию расчетов налогов.

Для достижения указанных цели в рамках дисциплины «Финансовый менеджмент» решаются такие задачи, как:

- владение культурой мышления, развитие способности к обобщению, анализу, восприятию информации, постановке цели и выбору путей ее достижения;
- овладение студентами основными финансовыми инструментами;
- формирование умения работать с финансовыми службами организации, банками, налоговыми, таможенными органами, партнерами по бизнесу, потребителями;
- разработка тактики и стратегии финансовой системы организации;
- формирование системы информационного обеспечения, мониторинга финансовых показателей деятельности организации;
- создание методических подходов к управлению активами, капиталом и обязательствами организации.

В результате освоения лекционного материала по дисциплине «Финансовый менеджмент» магистрант должен:

12.2. 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 обучающимся 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.

Требования к проведению практических занятий

На практических занятиях студенты решают задачи по разделам дисциплины. Предоставляются формы финансовой отчетности, или исходные данные, на основе которых осуществляется решение задач. Сначала студент самостоятельно находит решение задачи, затем задача проверяется преподавателем, и, если необходимо, полностью разбирается решение. При этом используется лекционный материал, при необходимости - нормативные документы.

12.1. 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 может включать в себя контрольную работу.

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

Методическими материалами, направляющими самостоятельную работу обучающихся являются:

- учебно-методический материал по дисциплине;

В состав самостоятельной работы входит изучение теоретического материала и подготовку к текущему контролю.

12.2. Методические указания для обучающихся по прохождению текущего контроля успеваемости.

Текущий контроль успеваемости предусматривает контроль качества знаний обучающихся, осуществляемого в течение семестра с целью оценивания хода освоения дисциплины.

Текущий контроль проходит в виде теста на усвоение лекционного материала и материала, изучаемого на практических занятиях. Тест включает в себя 10 заданий: 6 теоретических и 4 практических. В теоретических тестовых заданиях необходимо найти правильный из представленных 4-5 вариантов ответа. В практических тестовых заданиях необходимо решить задачи, показав решение. Если в тестовом задании не решено ни одной задачи, то оно считается не пройденным. Проведенный тест является допуском к промежуточной аттестации. Студенты, не написавшие самостоятельные работы или получившие незачет, обязаны в установленные сроки переписать работы.

12.3. 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».

Экзаменационный билет состоит из двух теоретических вопросов и задачи. Срок подготовки – на экзамене – 40 минут. После ответа по билету проверяется правильность решенной задачи. Затем задаются дополнительные вопросы по изучаемому курсу. Студенты, сдавшие экзамен, получают запись в зачетке и ведомости за подписью

преподавателя. Несдавшие экзамен студент отправляются на пересдачу в указанные сроки.

1. Экзамены (зачеты) проводятся в период экзаменационной сессии, предусмотренной учебным планом. Не допускается проведение экзамена (зачета) на последних семинарских, либо лекционных занятиях.
2. Экзамен (зачет) должен начинаться в указанное в расписании время и проводиться в отведенной для этого аудитории. Самостоятельный перенос экзаменатором времени и места проведения экзамена (зачета) не допускается.
3. Преподаватель принимает экзамен (зачет) только при наличии ведомости и надлежащим образом оформленной зачетной книжки.
4. Критерии оценки ответа студента на экзамене (зачете), а также форма его проведения доводятся преподавателем до сведения студентов до начала экзамена (зачета).
5. Результат экзамена (зачета) объявляется студенту непосредственно после его сдачи, затем выставляется в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Положительные оценки заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку, неудовлетворительная оценка проставляется только в экзаменационной ведомости. В случае неявки студента для сдачи экзамена (зачета) в ведомости вместо оценки делается запись «не явился».
6. В экзаменационной или зачетной ведомости должны быть заполнены все графы. В случае исправления экзаменатором оценки в экзаменационной ведомости и зачетной книжке им делается запись «исправленному на (оценка) верить» и ставится подпись.

Если в процессе экзамена (зачета) студент использовал недопустимые дополнительные материалы (шпаргалки), то экзаменатор имеет право изъять шпаргалку и обязан поставить оценку «неудовлетворительно», либо «не зачтено».

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