

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Гриб Владислав Валерьевич  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 02.03.2026 22:45:25  
Уникальный программный ключ:  
637517d24e103c3db072a110c31020b310e88194b1a7c3147



**Образовательное частное учреждение высшего образования  
«МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С. ГРИБОЕДОВА»  
(ИМПЭ им. А.С. Грибоедова)**

## **МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ, ЛИДЕР- СТВА И МЕНЕДЖМЕНТА**

### **УТВЕРЖДАЮ**

И.о. директора международ-  
ного института инновацион-  
ной экономики, лидерства и  
менеджмента

\_\_\_\_\_/А. А. Панарин  
«17» декабря 2025г.

### **Рабочая программа дисциплины**

### **УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ**

**Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит  
(уровень магистратуры)**

**Направленность/профиль:  
«Бизнес и финансовая аналитика»**

**Формы обучения: очная, заочная**

Рабочая программа дисциплины «Управление инвестиционным портфелем». Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленность (профиль): «Бизнес и финансовая аналитика» /

Р. В. Комисарук. – М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова – 31с.

Рабочая программа высшего образования (основная профессиональная образовательная программа высшего образования) - программа магистратуры составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (уровень магистратуры), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. № 167н (зарегистрирован Министерством юстиции 09.04.2015 N36805)

Разработчики:

Р. В. Комисарук, старший преподаватель

Ответственный рецензент:

---

М. К. Чистякова, кандидат экономических наук, доцент, декан экономического факультета ОАНО ВО «Московский психолого-социального университета»  
*(Ф.И.О., уч. степень, уч. звание, должность)*

---

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и одобрена на заседании финансов и банковского дела от 17.12.2025г. протокол №6

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / Пискунов А.А.

Согласовано от Библиотеки \_\_\_\_\_ / О. Е. Стёпкина

## РАЗДЕЛ 1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Целью** освоения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» является систематизация знаний по теории и практике разработки и реализации инвестиционных стратегий хозяйствующих субъектов в современных условиях по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит.

**Задачами** дисциплины являются:

1. Систематизация современных теоретических знаний в области оценки инвестиционного рынка;
2. Изучение методов и этапов разработки инвестиционной стратегии предприятия;
3. Систематизация задач управления инвестиционной деятельностью предприятия;
4. Систематизация методов управления портфелем реальных инвестиционных проектов;
5. Исследование стратегий инвестирования в ценные бумаги;
6. Освоение теоретических методов и моделей портфельного инвестирования;
7. Освоение технологии Интернет-торговли ценными бумагами.

## РАЗДЕЛ 2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции
ПК-5.	Способен осуществлять консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем	<b>ИПК-5.1 Знать:</b> Нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации Порядок разработки нормативов материальных, трудовых, финансовых ресурсов в соответствии с отраслевой направленностью Методические материалы по планированию, учету и анализу деятельности организации Порядок разработки перспективных и годовых планов хозяйственно-финансовой и производственной деятельности организации <b>ИПК-5.2 Уметь:</b> Анализировать производственно-хозяйственные планы организации <b>ИПК-5.3 Владеть:</b> Навыками формирования и проверки планов финансово-экономического развития организации
ПК-12.	Способен составить перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском	<b>ИПК-12.1 Знать:</b> Нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации Порядок разработки бизнес-планов в соответствии с отраслевой направленностью <b>ИПК-12.2 Уметь:</b> Анализировать производственно-хозяйственные планы организации Выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами Анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетно-

		<p>сти организации, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p> <p>Использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии</p> <p><b>ИПК-12.3 Владеть:</b></p> <p>Навыками определения резервов повышения эффективности деятельности организации</p>
<b>ПК-13.</b>	<p>Способен осуществить составление инвестиционного портфеля</p>	<p><b>ИПК-13.1 Знать:</b></p> <p>Нормативные правовые акты, регулирующие финансово-хозяйственную деятельность организации</p> <p>Порядок разработки нормативов материальных, трудовых, финансовых ресурсов в соответствии с отраслевой направленностью</p> <p>Методические материалы по планированию, учету и анализу деятельности организации</p> <p>Требования охраны труда</p> <p>Порядок ведения договорной работы</p> <p><b>ИПК-13.2 Уметь:</b></p> <p>Применять методики определения экономической эффективности производства</p> <p>Рассчитывать экономические и финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность организации</p> <p>Анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации, и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p> <p><b>ИПК-13.3 Владеть:</b></p> <p>Навыками совершенствования форм организации труда и управления, а также плановой и учетной документации организации</p>
<b>ПК-16.</b>	<p>Способен согласовывать условия инвестиционного портфеля с клиентом</p>	<p><b>ИПК-16.1 Знать:</b></p> <p>Принципы портфельного управления инвестированием</p> <p><b>ИПК-16.2 Уметь:</b></p> <p>Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей</p> <p><b>ИПК-16.3 Владеть:</b></p> <p>Навыками согласования условий инвестиционного портфеля с клиентом</p>
<b>ПК-17.</b>	<p>Способен осуществлять регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов)</p>	<p><b>ИПК-17.1 Знать:</b></p> <p>Принципы портфельного управления инвестированием</p> <p>Принципы подбора и распределения активов</p> <p><b>ИПК-17.2 Уметь:</b></p> <p>Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля</p> <p><b>ИПК-17.3 Владеть:</b></p> <p>Навыками регулярного пересмотра качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов)</p>

<b>ПК-18.</b>	Способен производить расчеты величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей	<b>ИПК-18.1 Знать:</b> Принципы портфельного управления инвестированием <b>ИПК-18.2 Уметь:</b> Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента <b>ИПК-18.3 Владеть:</b> Навыками проведения расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей
<b>ПК-19.</b>	Способен производить расчеты размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента	<b>ИПК-19.1 Знать:</b> Принципы формирования стоимости денег во времени Принципы подбора и распределения активов <b>ИПК-19.2 Уметь:</b> Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента <b>ИПК-19.3 Владеть:</b> Навыками расчета размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента
<b>ПК-25.</b>	Способен осуществлять моделирование целевого портфеля клиента	<b>ИПК-25.1 Знать:</b> Принципы портфельного управления инвестированием Методики и инструментарий финансового планирования <b>ИПК-25.2 Уметь:</b> Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала <b>ИПК-25.3 Владеть:</b> Навыками моделирования целевого портфеля клиента
<b>ПК-26.</b>	Способен осуществлять расчет параметров целевого инвестиционного портфеля	<b>ИПК-26.1 Знать:</b> Принципы портфельного управления инвестированием Принципы дисконтирования денежного потока Принципы начисления сложных процентов Принципы расчета приведенной и будущей стоимости <b>ИПК-26.2 Уметь:</b> Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей <b>ИПК-26.3 Владеть:</b> Навыками расчета параметров целевого инвестиционного портфеля
<b>ПК-29.</b>	Способен устанавливать критерии оценки показателей инвестиционного портфеля	<b>ИПК-29.1 Знать:</b> Принципы портфельного управления инвестированием Способы управления финансовыми рисками

	клиента	<p><b>ИПК-29.2 Уметь:</b> Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей</p> <p><b>ИПК-29.3 Владеть:</b> Навыками установления критериев оценки показателей инвестиционного портфеля</p>
<b>ПК-31.</b>	Способен осуществлять мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента	<p><b>ИПК-31.1 Знать:</b> Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование)</p> <p><b>ИПК-31.2 Уметь:</b> Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей</p> <p><b>ИПК-31.3 Владеть:</b> Навыками мониторинга финансового плана, определения критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента</p>
<b>ПК-32.</b>	Способен осуществлять анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля	<p><b>ИПК-32.1 Знать:</b> Порядок и принципы составления финансовых планов</p> <p><b>ИПК-32.2 Уметь:</b> Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей</p> <p><b>ИПК-32.3 Владеть:</b> Навыками анализа изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля</p>
<b>ПК-36.</b>	Способен осуществлять моделирование целевого портфеля	<p><b>ИПК-36.1 Знать:</b> Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации</p> <p><b>ИПК-36.2 Уметь:</b> Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля</p> <p>Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей</p> <p><b>ИПК-36.3 Владеть:</b> Навыками моделирования целевого портфеля</p>
<b>ПК-38.</b>	Способен определять критерии взаимодействия с клиентом	<p><b>ИПК-38.1 Знать:</b> Принципы формирования стоимости денег во времени</p> <p><b>ИПК-38.2 Уметь:</b> Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля</p> <p><b>ИПК-38.3 Владеть:</b> Навыками определения критериев взаимодействия с клиентом</p>

**РАЗДЕЛ 3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ МАГИСТРАТУРЫ**

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» изучается в 3 семестре очной и в 4 семестре заочной формы обучения, относится к Блоку Б.1 «Дисциплины (модули)», «Часть, формируемая участниками образовательных отношений».

**РАЗДЕЛ 4. ОБЪЕМ (ТРУДОЕМКОСТЬ) ДИСЦИПЛИНЫ  
(ОБЩАЯ, ПО ВИДАМ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ, ВИДАМ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ)**

**Трудоёмкость дисциплины и виды учебной работы  
на очной форме обучения**

Семестр 3										
з.е.	Ито го	Ле кц ии	Ла- бо- ра- тор- ные заня- тия	Прак- тиче- ские заня- тия	Се- ми- нары	Курсо- вое проек- тирова- ние	Само- стоя- тельная работа под ру- ковод- ством препо- дателя	Само- стоя- тельная работа	Те- ку- щий кон- троль	Контроль, промежу- точная ат- тестация
5	180	16		20				108		36 экзамен

**на заочной форме обучения**

Семестр 4										
з.е.	Ито го	Ле кц ии	Ла- бо- ра- тор- ные заня- тия	Прак- тиче- ские заня- тия	Се- ми- нары	Курсо- вое проек- тирова- ние	Само- стоя- тельная работа под ру- ковод- ством препо- дателя	Само- стоя- тельная работа	Те- ку- щий кон- троль	Контроль, промежу- точная ат- тестация
5	180	8		8				128		36 экзамен

**Тематический план дисциплины**

**Очная форма обучения**

Разделы / Темы	Лек- ции	Лабора- торные занятия	Практи- ческие занятия	Семи- нары	Самостоя- тельная ра- бота	Те- ку- щий кон- троль	Контроль, промежу- точная ат- тестация	Все го часов
3 семестр								
Тема 1. Изменения в характере обще-	4		5		27			36

ственного развития								
Тема 2. Новшества и нововведения как объект инновационного управления	4		5		27			36
Тема 3. Управление инновациями: возникновение, становление и основные черты	4		5		27			36
Тема 4. Организация и формы управления инновациями	4		5		27			36
Экзамен							<b>36</b>	<b>36</b>
Всего часов	<b>16</b>		<b>20</b>		<b>108</b>		<b>36</b>	<b>180</b>

### Заочная форма обучения

Разделы / Темы	Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	Семинары	Самостоятельная работа	Текущий контроль	Контроль, промежуточная аттестация	Всего часов
3 семестр								
Тема 1. Изменения в характере общественного развития	2		2		32			36
Тема 2. Новшества и нововведения как объект инновационного управления	2		2		32			36
Тема 3. Управление	2		2		32			36

ние инновациями: возникновение, становление и основные черты								
Тема 4. Организация и формы управления инновациями	2		2		32			36
Экзамен							36	36
Всего часов	<b>8</b>		<b>8</b>		<b>128</b>		<b>36</b>	<b>180</b>

### Структура и содержание дисциплины

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Содержание темы
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	<p>Структура инвестиционного рынка. Понятие инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка. Основные элементы инвестиционного рынка (спрос, предложение, цена, конкуренция), их взаимосвязь.</p> <p>Участники инвестиционного процесса. Государство, компании, частные лица. Типы инвесторов. Цели инвестирования.</p> <p>Виды инвестиций. Финансовые и реальные, валовые и чистые, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции.</p> <p>Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности. Права инвесторов.</p> <p>Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Защита капитальных вложений.</p> <p>Формы и методы регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления. Муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.</p> <p>Ответственность субъектов инвестиционной деятельности. Прекращение или приостановление инвестиционной деятельности.</p>
2	Разработка инвестиционной стратегии	<p>Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятия. Этапы управления инвестиционной деятельностью предприятия и их взаимосвязь. Выработка конкретных управленческих решений при формировании инвестиционного портфеля и реализации инвестиционных программ и проектов.</p> <p>Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии предприятия. Формирование стратегических це-</p>

		<p>лей инвестиционной деятельности. Разработка эффективных путей реализации стратегических целей инвестиционной деятельности. Оценка инвестиционной стратегии.</p> <p>Разработка стратегических направлений инвестиционной деятельности. Определение соотношения различных форм инвестирования, отраслевой и региональной направленности инвестиционной деятельности.</p> <p>Функции инвестиционного менеджмента.</p>
3	Управление портфелем реальных инвестиций	<p>Конъюнктура инвестиционного рынка, как основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля.</p> <p>Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка. Анализ текущей конъюнктуры. Прогнозирование развития инвестиционного рынка.</p> <p>Инвестиционная привлекательность отраслей экономики. Жизненный цикл отрасли, его стадии. Показатели инвестиционной привлекательности регионов.</p> <p>Инвестиционная привлекательность отдельных предприятий, компаний и фирм. Жизненный цикл предприятия и его стадии. Показатели инвестиционной привлекательности предприятия. Модель Дюпона.</p> <p>Критерии оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности.</p> <p>Особенности расчета денежных потоков иностранного инвестиционного проекта. Факторы, влияющие на притоки денежных потоков.</p> <p>Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения.</p> <p>Методы оценки и управления инвестиционными рисками.</p>
4	Финансовые инвестиции	<p>Цели и принципы инвестирования в финансовые активы. Инвестиционная информация. Фондовые индексы.</p> <p>Принципы формирования портфеля ценных бумаг. Диверсификация. Виды портфелей ценных бумаг. Управление портфелем ценных бумаг. Активный метод управления, пассивный метод управления. Мониторинг.</p> <p>Подходы к формированию портфеля ценных бумаг. Инвестиционные стратегии инвесторов. Система усреднения по стоимости. Формульные планы. Пересмотр портфеля. Анализ затрат и выгод.</p> <p>Оценка эффективности управления портфелем. Измерение доходности. Меры эффективности, учитывающие риск. Анализ эффективности. Квадратичная регрессия. Факторный анализ эффективности управления.</p> <p>Оптимизация портфеля ценных бумаг. Модель задачи оптимизации рисков портфеля. Однокритериальная задача оптимизации Г. Марковица. Влияние диверсификации вклада на снижение риска. Эффективные портфели из двух активов.</p> <p>Выбор портфеля при возможности безрискового заимство-</p>

		<p>вания и кредитования.</p> <p>Международное инвестирование. Международные фондовые индексы. Риск и доходность инвестирования в иностранные активы. Корреляция между рынками.</p> <p>Международные долгосрочные портфельные инвестиции. Валютный курс и факторы, влияющие на его величину. Управление валютными рисками.</p>
--	--	---

### **Занятия семинарского типа (Практические занятия, Семинарские занятия, Лабораторные занятия)**

Общие рекомендации по подготовке к семинарским занятиям. При подготовке к работе во время проведения занятий семинарского типа следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний. Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия. Работа во время проведения занятия семинарского типа включает несколько моментов: а) консультирование обучающихся преподавателями с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, б) самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

#### **Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность.**

##### ***Вопросы и/или задания***

1. Структура инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка.
2. Основные элементы инвестиционного рынка (спрос, предложение, цена, конкуренция), их взаимосвязь.
3. Участники инвестиционного процесса.
4. Виды инвестиций.
5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
6. Формы и методы регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления.

#### **Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии**

##### ***Вопросы и/или задания***

1. Понятие и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятия.
2. Этапы управления инвестиционной деятельностью предприятия и их взаимосвязь.
3. Выработка конкретных управленческих решений при формировании инвестиционного портфеля
4. Выработка конкретных управленческих решений при реализации инвестиционных программ и проектов.

#### **Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций**

##### ***Вопросы и/или задания***

1. Цели и принципы инвестирования в финансовые активы. Фондовые индексы.
2. Принципы формирования портфеля ценных бумаг.
3. Оценка эффективности управления портфелем.
4. Оптимизация портфеля ценных бумаг.
5. Международное инвестирование

#### **Тема 4. Финансовые инвестиции**

### **Вопросы и/или задания**

1. Конъюнктура инвестиционного рынка, как основа разработки инвестиционной стратегии и формирования инвестиционного портфеля.
2. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.
3. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики. Жизненный цикл отрасли, его стадии.
4. Инвестиционная привлекательность отдельных предприятий, компаний и фирм. Модель Дюпона.
5. Критерии оценки инвестиционного проекта. Показатели эффективности

## **РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

### **САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы обучающегося. Формы самостоятельной работы могут быть разнообразными. Самостоятельная работа обучающихся включает: изучение законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование, написание эссе. bВыполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

### **Самостоятельная работа**

<b>Наименование разделов/тем</b>	<b>Виды занятий для самостоятельной работы</b>
Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - выполнение устных упражнений;
Тема 2. Разработка инвестиционной стратегии	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - выполнение письменных упражнений и практических работ;
Тема 3. Управление портфелем реальных инвестиций	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - выполнение творческих работ;
Тема 4. Финансовые инвестиции	- усвоение изучаемого материала по рекомендуемой учебной, учебно- методической и научной литературе и/или по конспекту лекции; - участие в проведении научных экспериментов, исследований;

### **5.1. Темы эссе<sup>1</sup>**

1. Методы оценки страновых рисков инвестирования.
2. Методы оценки инвестиционных рисков.

<sup>1</sup> Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.

3. Методы разработки опционных стратегий.
4. Оценка доходности и риска долговых ценных бумаг.
5. Оценка доходности и риска долевых ценных бумаг.
6. Методология фундаментального анализа отрасли.
7. Методика оценки инвестиционной привлекательности Национального Рейтингового Агентства (НРА).
8. Инвестиционный климат субъектов Российской Федерации.
9. Проблемы оценки доходности и риска долговых ценных бумаг
10. Проблемы оценки доходности и риска долевых ценных бумаг.
11. Методика сбора данных по ценным бумагам, обращающимся на Московской объединенной бирже.
12. Расчет по сделкам с фьючерсными контрактами, обращающимися на рынке FORTS.
13. Основные инструменты рынка евробумаг.
14. Состояние и тенденции развития российского рынка корпоративных облигаций.
15. Структура биржевой информации на фьючерсном рынке FORTS.
16. Лондонская фондовая биржа: организация торговли и ключевые показатели торговли.
17. Ценные бумаги Германии и их характеристики.
18. Рынок ценных бумаг КНР и его характеристика
19. Проблемы развития рынка акций Восточной Европы.
20. Классический рынок акций российских компаний.
21. Характерные особенности рынков акций развивающихся стран.
22. Основные стратегии внутридневной торговли на рынке акций.
23. Стратегии долгосрочного инвестирования на рынке ценных бумаг РФ.
24. Методика расчета эффективности операций с фьючерсными контрактами.
25. Методика расчета эффективности операций с опционами.
26. Основные центры биржевой и внебиржевой торговли ценными бумагами.
27. Основные этапы эмиссии ценных бумаг при проведении IPO.
28. Проблемы и тенденции развития инвестиционных фондов в России.
29. Структура биржевой информации на Московской бирже.
30. Методы управления портфелем государственных облигаций.
31. Методы управления портфелем акций.
32. Основные факторы, влияющие на динамику фондового рынка.
33. Расчетно-клиринговая система Московской объединенной биржи.
34. Организация Интернет-торговли на Российском рынке ценных бумаг.
35. Организация Интернет-торговли на рынке ценных бумаг Германии.
36. Организация Интернет-торговли на рынке ценных бумаг США.
37. Фондовые индексы, как информационная основа анализа состояния фондовых рынков.
38. Оптимизация портфеля ценных бумаг по модели Марковица.
39. Оптимизация портфеля ценных бумаг по модели Блэка-Литтермана.
40. Каскадные схемы хеджирования фьючерсными контрактами.
41. Эффективные стратегии внутридневной торговли.
42. Оценка инвестиционной привлекательности инновационных предприятий.

## **5.2. Примерные задания для самостоятельной работы**

### **Задание 1. «Расчет показателей эффективности реального инвестиционного проекта.**

В задании необходимо рассчитать показатели NPV, IRR, NTV, PI, PP, DPP, ARR для инвестиционного проекта по строительству АЗС в Московской области по заданным исходным данным.

### **Задание 2. «Расчет показателей доходности и риска портфеля акций».**

В задании необходимо рассчитать показатели годовой доходности  $r$  и риска  $\sigma$  портфеля, сформированного из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год.

### **Задание 3. «Расчет показателя риска VaR для портфеля акций».**

В задании необходимо рассчитать показатель риска VaR портфеля, сформированного из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2.

Показатель рассчитывается для различных сроков вложения (день, месяц) и различных значений вероятности.

### **Задание 4. «Расчет показателя относительного риска бета для портфеля акций»**

В задании необходимо рассчитать показатель риска бета портфеля, сформированного из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций и фондового индекса ММВБ по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2.

Показатель бета рассчитывается по методике построения модели У. Шарпа.

### **Задание 5. «Оптимизация портфеля акций по модели Марковица»**

В задании необходимо сформировать портфель, оптимальный по соотношению «доходность – риск» на основе модели Г. Марковица. Портфель должен состоять из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ.

В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций и фондового индекса ММВБ по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2.

## **Раздел 6. Оценочные и методические материалы по образовательной программе (фонд оценочных средств) для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации**

### **6.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по учебной дисциплине**

В процессе освоения учебной дисциплины для оценивания сформированности требуемых компетенций используются оценочные материалы (фонды оценочных средств), представленные в таблице

<b>Индикаторы компетенций в соответствии с основной образовательной программой</b>	<b>Типовые вопросы и задания</b>	<b>Примеры тестовых заданий</b>
<b>ПК-5. Способен осуществлять консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем</b>		
ИПК-5.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-5.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-5.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины

<b>ПК-12. Способен составить перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском</b>		
ИПК-12.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-12.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-12.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
<b>ПК-13. Способен осуществить составление инвестиционного портфеля</b>		
ИПК-13.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-13.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-13.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
<b>ПК-16. Способен согласовывать условия инвестиционного портфеля с клиентом</b>		
ИПК-16.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-16.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-16.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
<b>ПК-17. Способен осуществлять регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов)</b>		
ИПК-17.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-17.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-17.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
<b>ПК-18. Способен производить расчеты величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей</b>		
ИПК-18.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-18.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-18.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины

<b>ПК-19. Способен производить расчеты размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента</b>		
ИПК-19.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-19.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-19.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
<b>ПК-25. Способен осуществлять моделирование целевого портфеля клиента</b>		
ИПК-25.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-25.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-25.3		
<b>ПК-26. Способен осуществлять расчет параметров целевого инвестиционного портфеля</b>		
ИПК-26.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-26.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-26.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
<b>ПК-29. Способен устанавливать критерии оценки показателей инвестиционного портфеля клиента</b>		
ИПК-29.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-29.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-29.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
<b>ПК-31. Способен осуществлять мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента</b>		
ИПК-31.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-31.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-31.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
<b>ПК-32. Способен осуществлять анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля</b>		

ИПК-32.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-32.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-32.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
<b>ПК-36. Способен осуществлять моделирование целевого портфеля</b>		
ИПК-36.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-36.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-36.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
<b>ПК-38. Способен определять критерии взаимодействия с клиентом</b>		
ИПК-38.1	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-38.2	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины
ИПК-38.3	П. 6.2 настоящей рабочей программы дисциплины	П. 6.3 настоящей рабочей программы дисциплины

## 6.2. Типовые вопросы и задания

### Перечень вопросов

1. Инвестиционные качества ценных бумаг, рейтинги ценных бумаг.
2. Типы инвестиционного портфеля, формирование и управление портфелем.
3. Структура инвестиционного рынка.
4. Рейтинги облигаций.
5. Методы оценки финансовых активов.
6. Финансовые институты и финансовые рынки.
7. Цена и доходность облигации.
8. Доходность и дюрация портфеля облигаций.
9. Основные элементы инвестиционного рынка.
10. Виды инвестиций.
11. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.
12. Методы прогнозирования развития инвестиционного рынка.
13. Последовательность разработки финансового плана.
14. Жизненный цикл отрасли и его стадии.
15. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики.
16. Показатели инвестиционной привлекательности регионов.
17. Жизненный цикл предприятия и его стадии.
18. Показатели инвестиционной привлекательности организации.

19. Этап анализа конкретного предприятия в структуре фундаментального анализа рынка ценных бумаг.
20. Критерии оценки инвестиционного проекта.
21. Показатели эффективности использования капитала.
22. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта.
23. Инвестиционные качества ценных бумаг.
24. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
25. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
26. Этапы управления инвестиционной деятельностью предприятия.
27. Этапы разработки инвестиционной стратегии предприятия.
28. Оценка инвестиционной стратегии.
29. Опционы. Виды опционов. Права сторон сделок с опционами.
30. Оценка стоимости и доходности облигаций.
31. Оценка стоимости и доходности акций.
32. Стоимость денег. Структура процентных ставок. Премии.
33. Управление реализацией инвестиционного проекта.
34. Определение точки безубыточности инвестиционного проекта.
35. Определение периода окупаемости инвестиций.
36. Методы оценки инвестиционных проектов.
37. Разновидности государственных облигаций федерального займа.
38. Российский рынок муниципальных облигаций.
39. Российский рынок корпоративных облигаций.
41. Информационная база фундаментального анализа.
42. Макроэкономический анализ.
43. Структура и тенденции валютного рынка.
45. Инструментарий фундаментального анализа.
46. Относительный риск акций. Понятие коэффициента бета. Бета-коэффициент портфеля.
47. Расчет биржевых индексов. Методы усреднения. Основные индексы.
48. Государственные ценные бумаги. Методы размещения.
49. Методы управления портфелем ценных бумаг.
50. Подходы к формированию портфеля ценных бумаг.
51. Факторный анализ эффективности управления портфелем ценных бумаг.
52. Характеристики эффективности управления портфелем ценных бумаг.
53. Модель задачи оптимизации рискованного портфеля.
54. Однокритериальная модель оптимизации Г. Марковица.
55. Эффективные портфели из двух активов.
56. Акции. Классификация акций.
57. Особенности расчета денежных потоков иностранного инвестиционного проекта.
58. Управление валютными рисками.
59. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
60. Ответственность субъектов инвестиционной деятельности.
61. Классификация ценных бумаг. Виды ценных бумаг.
62. Облигации. Классификация облигаций.
63. Фьючерсные контракты. Виды фьючерсных контрактов.
64. Риски. Оценка риска акций и портфеля. Пути устранения риска.
65. Относительный риск акций. Понятие коэффициента бета. Бета-коэффициент портфеля.
66. Расчет биржевых индексов. Методы усреднения. Основные индексы.
67. Фундаментальный анализ в биржевой торговле
68. Производные финансовые инструменты российского фондового рынка.
69. Методика иммунизации портфеля облигаций.
70. Направления фундаментального анализа фондового рынка.
71. Опционные стратегии на российском рынке ценных бумаг.
72. Виды и области применения спрэдов на опционном рынке.

73. Модель оптимизации портфеля ценных бумаг Блэка – Литтермана.

74. Методика индексного фонда.

75. Стратегия усреднения по стоимости.

76. Комбинационные опционные стратегии.

### 6.3. Примерные тестовые задания

Полный банк тестовых заданий для проведения компьютерного тестирования находится в электронной информационной образовательной среде и включает более 60 заданий из которых в случайном порядке формируется тест, состоящий из 20 заданий.

Компетенции	Типовые вопросы и задания
<b>ПК-5</b>	<p><b>1.</b> Модель оценки капитальных активов в качестве компенсации за риск, добавляемой к безрисковой норме дохода, учитывает в ставке дисконта:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a. риски менеджмента;</li><li>b. риски финансовой неустойчивости компании;</li><li>c. операционный рычаг фирмы;</li><li>d. риски конкуренции, нестабильного платежеспособного спроса, компании и страновой риск.</li></ul> <p><b>2.</b> По какой ставке дисконта должны дисконтироваться бездолговые денежные потоки:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a. по ставке, рассчитанной по модели CAPM;</li><li>b. по ставке, полученной методом кумулятивного построения ставки дисконта;</li><li>c. по ставке, равной величине WACC;</li><li>d. по ставке, равной величине «доход на инвестированный капитал».</li></ul> <p><b>3.</b> Текущая стоимость погашаемой через год бескупонной облигации номиналом</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a. 10000 руб. при требуемой норме дохода 25% составляет:</li><li>b. 7500 руб.;</li><li>c. 8000 руб.;</li><li>d. 12500 руб.</li></ul>
<b>ПК-12</b>	<p><b>1.</b> В случае повышения рыночной ставки процента (при прочих равных условиях) курсовая стоимость облигаций:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a. повышается;</li><li>b. понижается;</li><li>c. Не изменяется, так как рыночная процентная ставка не оказывает влияния на курс облигаций.</li></ul> <p><b>2.</b> Что понимается под ликвидностью ценной бумаги?</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a. регулярное получение дохода;</li><li>b. возможность использования в качестве залога;</li><li>c. возможность быстрой продажи без потерь в цене;</li><li>d. котировка на фондовой бирже.</li></ul> <p><b>3.</b> Купонный доход 7%-ной облигации, (номинал – 10000 руб.) при ее текущем курсе 95% от номинальной стоимости равен:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a. 700 руб.;</li><li>b. 665 руб.;</li><li>c. 500 руб.;</li><li>d. 950 руб.</li></ul>
<b>ПК-13</b>	<p><b>1.</b> Какая графическая зависимость соответствует временной структуре процентных ставок? кривая доходности облигаций с разными сроками погашения;</p>

	<p>график изменения ставки рефинансирования во времени;  график изменения ссудного процента во времени;  график изменения «ставки без риска» во времени.</p> <p>2. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит к:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Росту ее ликвидности и доходности,</li> <li>Падению ее ликвидности и доходности,</li> <li>Росту ее ликвидности и падению доходности,</li> <li>Падению ее ликвидности и росту доходности.</li> </ol> <p>3. Текущий доход по облигации с купоном 7,2 %, имеющей рыночную стоимость 90% от номинала, составляет:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>7.2%;</li> <li>10,0%;</li> <li>6,48%;</li> <li>8,0%;</li> </ol>
<b>ПК-16</b>	<p>1. Снижение рисков, которые несет на себе ценная бумага, приводит к:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Росту ее ликвидности и доходности,</li> <li>Падению ее ликвидности и доходности,</li> <li>Росту ее ликвидности и падению доходности,</li> <li>Падению ее ликвидности и росту доходности.</li> </ol> <p>2. К ценным бумагам «роста» можно отнести:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Государственные купонные облигации;</li> <li>Простые акции новых компаний, действующих в передовых отраслях экономики;</li> <li>Депозитные и сберегательные сертификаты банков;</li> <li>Корпоративные купонные облигации.</li> </ol> <p>3. В задании необходимо рассчитать показатели NPV, IRR, NTV, PI, PP, DPP, ARR для инвестиционного проекта по строительству АЗС в Московской области по заданным исходным данным.</p>
<b>ПК-17</b>	<p>1. Величина купонных выплат облигации зависит от:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>срока приобретения облигаций,</li> <li>курсовой стоимости облигаций,</li> <li>текущей рыночной процентной ставки,</li> <li>купонной ставки по данному займу.</li> </ol> <p>2. Инвестор приобрел по рыночной цене две облигации двух разных компаний А и Б номиналом по 5000 руб. каждая. Доход (купонная ставка) для первой составляет 6,5%, для другой – 5,3%. При равных уровнях риска при покупке:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>облигации компании А дороже;</li> <li>облигации компании Б дороже;</li> <li>цены облигаций равны.</li> </ol> <p>3. В задании необходимо рассчитать показатели годовой доходности <math>r</math> и риска <math>\sigma</math> портфеля, сформированного из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ. В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год.</p>
<b>ПК-18</b>	<p>1. При покупке опциона на продажу:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>держатель опциона играет на повышение, выписыватель – на понижение,</li> <li>держатель опциона играет на понижение, выписыватель – на повышение,</li> <li>держатель и выписыватель играют на понижение,</li> <li>держатель и выписыватель играют на повышение.</li> </ol> <p>2. Максимальный размер прибылей для покупателя опциона «пут»:</p>

	<p>а) равен величине премии;  б) равен цене исполнения опциона минус премия;  в) не ограничен;  г) равен цене исполнения плюс премия.</p> <p>3. В задании необходимо рассчитать показатель риска VaR портфеля, сформированного из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ. В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2. Показатель рассчитывается для различных сроков вложения (день, месяц) и различных значений вероятности.</p>
<b>ПК-19</b>	<p>1. Величина максимального риска для стратегии «покупка кола»:  а) равна величине премии;  б) равна цене исполнения минус премия;  в) не ограничена;  г) равна цене исполнения плюс премия.</p> <p>2. Величина максимального риска для стратегии «продажа кола»:  а) равна величине премии;  б) равна цене исполнения минус премия;  в) не ограничена;  г) равна цене исполнения плюс премия.</p> <p>3. В задании необходимо рассчитать показатель риска бетапортфеля, сформированного из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ. В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций и фондового индекса ММВБ по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2. Показатель бета рассчитывается по методике построения модели У. Шарпа.</p>
<b>ПК-25</b>	<p>1. Какие акции открытых акционерных обществ предоставляют акционерам права в полном объеме?  а) обыкновенные акции;  б) конвертируемые акции;  в) «золотая» акция  г) кумулятивные акции.</p> <p>2. Одно из основных преимуществ государственных ценных бумаг перед любыми другими ценными бумагами и активами:  а) высокий уровень надежности;  б) самая высокая ставка дохода;  в) признание государством в качестве ценной бумаги;  г) возможность использования в качестве залога.</p> <p>3. В задании необходимо сформировать портфель, оптимальный по соотношению «доходность – риск» на основе модели Г. Марковица. Портфель должен состоять из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ. В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций и фондового индекса ММВБ по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2.</p>
<b>ПК-26</b>	<p>1. Под инвестициями понимаются вложения средств организации в:  а) нематериальные активы и основные средства;  б) финансовые активы, нематериальные активы и основные средства;  в) основные средства, нематериальные активы и производственные запасы;</p>

	<p>г) иностранную валюту и банковские депозиты.</p> <p><b>2.</b> Источником финансирования основных средств и нематериальных активов могут быть:</p> <p>а) кредиторская задолженность;</p> <p>б) краткосрочные кредиты банков;</p> <p>в) выручка от продаж;</p> <p>г) долгосрочные заемные средства</p> <p><b>3.</b> Текущая стоимость погашаемой через год бескупонной облигации номиналом</p> <p>а. 10000 руб. при требуемой норме дохода 25% составляет:</p> <p>б. 7500 руб.;</p> <p>с. 8000 руб.;</p> <p>д. 12500 руб.</p>
<b>ПК-29</b>	<p><b>1.</b> При снижении рискованности инвестирования в ценные бумаги график линии рынка ценных бумаг меняется следующим образом:</p> <p>а) увеличивается угол наклона линии графика;</p> <p>б) уменьшается угол наклона линии графика;</p> <p>в) линия графика перемещается параллельно вниз;</p> <p>г) линия графика перемещается параллельно вверх.</p> <p><b>2.</b> Риск потерь, которые могут понести инвесторы и эмитенты в связи с изменениями процентных ставок на рынке, называется:</p> <p>а) кредитный,</p> <p>б) процентный,</p> <p>в) валютный,</p> <p>г) капитальный.</p> <p><b>3.</b> В задании необходимо рассчитать показатель риска VaR портфеля, сформированного из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ. В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2. Показатель рассчитывается для различных сроков вложения (день, месяц) и различных значений вероятности.</p>
<b>ПК-31</b>	<p><b>1.</b> При анализе структуры инвестиционных предпочтений конкретного инвестора учитывается, что наиболее привлекательными являются портфели:</p> <p>а) лежащие на кривой безразличия, расположенной выше и левее;</p> <p>б) лежащие на кривой безразличия, расположенной ниже и левее;</p> <p>в) лежащие на кривой безразличия, расположенной выше и правее;</p> <p>г) лежащие на кривой безразличия, расположенной ниже и правее.</p> <p><b>2.</b> При выборе оптимального портфеля для конкретного инвестора учитывается, что эффективное множество:</p> <p>а) расположено на верхней левой границе множества возможностей;</p> <p>б) расположено на верхней правой границе множества возможностей;</p> <p>в) расположено на нижней правой границе множества возможностей;</p> <p>г) в центре множества возможностей.</p> <p><b>3.</b> В задании необходимо сформировать портфель, оптимальный по</p>

	соотношению «доходность – риск» на основе модели Г. Марковица. Портфель должен состоять из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ. В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций и фондового индекса ММВБ по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2.
<b>ПК-32</b>	<p><b>1.</b> При возрастании ожидаемого риска по инвестиционному проекту:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) значение приведенной (дисконтированной) величины ожидаемых доходов по проекту возрастает;</li> <li>б) значение приведенной (дисконтированной) величины ожидаемых доходов по проекту уменьшается;</li> <li>в) значение приведенной (дисконтированной) величины ожидаемых доходов по проекту не изменяется, так как она не учитывает риски проекта.</li> </ul> <p><b>2.</b> Для учета рисков инвестиционного проекта корректируются следующие показатели:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) срок окупаемости;</li> <li>б) требуемая норма доходности;</li> <li>в) уровень эффекта финансового рычага;</li> <li>г) индекс рентабельности.</li> </ul> <p><b>3.</b> Текущая стоимость погашаемой через год бескупонной облигации номиналом</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а. 10000 руб. при требуемой норме дохода 25% составляет:</li> <li>б. 7500 руб.;</li> <li>с. 8000 руб.;</li> <li>д. 12500 руб.</li> </ul>
<b>ПК-36</b>	<p><b>1.</b> Безрисковая процентная ставка в рыночной экономике соответствует:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) средней процентной ставке по вкладам в государственный банк;</li> <li>б) процентной ставке по государственным долговым обязательствам;</li> <li>в) учетной ставке центрального банка;</li> <li>г) максимальной процентной ставке по межбанковским кредитам.</li> </ul> <p><b>2.</b> Использование заемных средств в виде кредита позволяет:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) повысить рентабельность собственного капитала;</li> <li>б) понизить рентабельность собственного капитала;</li> <li>в) снизить средневзвешенную стоимость капитала предприятия;</li> <li>г) понизить стоимость собственного капитала</li> </ul> <p><b>3.</b> В задании необходимо рассчитать показатель риска бетапортфеля, сформированного из 5–7 акций российских компаний, входящих в расчет индекса ММВБ. В качестве исходных данных необходимо использовать цены соответствующих акций и фондового индекса ММВБ по итогам торгов на Московской бирже за календарный год, результаты выполнения задания 2. Показатель бета рассчитывается по методике построения модели У. Шарпа.</p>
<b>ПК-38</b>	<p><b>1.</b> Дисконтирование – это:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) расчет теоретического текущего эквивалента для заданной величины будущего дохода;</li> <li>б) процесс расчета будущей стоимости средств, инве-</li> </ul>

	<p>стируемых в настоящее время.</p> <p>в) финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств для накопления определенной суммы в будущем;</p> <p>г) расчет скидки (дисконта) с платежа или дохода.</p> <p><b>2.</b> В зависимости от участия инвесторов в инвестиционном процессе выделяют:</p> <p>а) прямые и косвенные инвестиции;</p> <p>б) внутренние и внешние инвестиции;</p> <p>в) частные и государственные;</p> <p>г) иностранные и совместные инвестиции.</p> <p><b>3.</b> Текущий доход по облигации с купоном 7,2 %, имеющей рыночную стоимость 90% от номинала, составляет:</p> <p>а. 7.2%;</p> <p>б. 10,0%;</p> <p>с. 6,48%;</p> <p>д. 8,0%;</p>
--	--

## 6.4. Оценочные шкалы

### 6.4.1. Оценивание текущего контроля

Целью проведения текущего контроля является достижение уровня результатов обучения в соответствии с индикаторами компетенций.

Текущий контроль может представлять собой письменные индивидуальные задания состоящие из 5/3 вопросов или в форме тестовых заданий по изученным темам до проведения промежуточной аттестации. Рекомендованный планируемый период проведения текущего контроля за 6/3 недели до промежуточной аттестации.

#### Шкала оценивания при тестировании

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 71-100%
Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-70%

#### Шкала оценивания при письменной работе

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать общее знание изучаемого материала;</li> <li>- показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.</li> </ul>
Не зачтено	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- незнание значительной части программного материала;</li> <li>- не владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- существенные ошибки при изложении учебного материала;</li> <li>- неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- неумение делать выводы по излагаемому материалу</li> </ul>

### 6.4.2. Оценивание самостоятельной письменной работы (контрольной работы, эссе)

При оценке учитывается:

1. Правильность оформления
2. Уровень сформированности компетенций.
3. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
4. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
5. Логика, структура и грамотность изложения письменной работы.
6. Полнота изложения материала (раскрытие всех вопросов)
7. Использование необходимых источников.
8. Умение связать теорию с практикой.
9. Умение делать обобщения, выводы.

#### **Шкала оценивания контрольной работы и эссе**

<b>Оценка</b>	<b>Критерии выставления оценки</b>
Зачтено	Обучающийся должен: <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать общее знание изучаемого материала;</li> <li>- показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.</li> </ul>
Не зачтено	Обучающийся демонстрирует: <ul style="list-style-type: none"> <li>- незнание значительной части программного материала;</li> <li>- не владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- существенные ошибки при изложении учебного материала;</li> <li>- неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- неумение делать выводы по излагаемому материалу</li> </ul>

#### **6.4.3. Оценивание ответов на вопросы и выполнения заданий промежуточной аттестации**

При оценке знаний учитывается уровень сформированности компетенций:

1. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
2. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
3. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
4. Умение связать теорию с практикой.
5. Умение делать обобщения, выводы.

#### **Шкала оценивания на экзамене, зачете с оценкой**

<b>Оценка</b>	<b>Критерии выставления оценки</b>
Отлично	Обучающийся должен: <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала;</li> <li>- исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал;</li> <li>- правильно формулировать определения;</li> <li>- продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой;</li> <li>- уметь сделать выводы по излагаемому материалу.</li> </ul>
Хорошо	Обучающийся должен: <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать достаточно полное знание программного материала;</li> <li>- продемонстрировать знание основных теоретических понятий;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал;</li> <li>- продемонстрировать умение ориентироваться в литературе;</li> <li>- уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.</li> </ul>
Удовлетворительно	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать общее знание изучаемого материала;</li> <li>- показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.</li> </ul>
Неудовлетворительно	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- незнание значительной части программного материала;</li> <li>- не владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- существенные ошибки при изложении учебного материала;</li> <li>- неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- неумение делать выводы по излагаемому материалу.</li> </ul>

#### **Шкала оценивания на зачете**

<b>Оценка</b>	<b>Критерии выставления оценки</b>
«Зачтено»	<p>Обучающийся должен: уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; продемонстрировать прочное, достаточно полное усвоение знаний программного материала; продемонстрировать знание основных теоретических понятий; правильно формулировать определения; последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал; продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.</p>
«Не зачтено»	<p>Обучающийся демонстрирует: незнание значительной части программного материала; не владение понятийным аппаратом дисциплины; существенные ошибки при изложении учебного материала; неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; неумение делать выводы по излагаемому материалу.</p>

#### **6.4.4. Тестирование**

##### **Шкала оценивания**

<b>Оценка</b>	<b>Критерии выставления оценки</b>
Отлично	Количество верных ответов в интервале: 71-100%
Хорошо	Количество верных ответов в интервале: 56-70%
Удовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 41-55%
Неудовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 0-40%
Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 41-100%
Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-40%

### **6.5. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ**

**Качество знаний** характеризуется способностью магистранта точно, структурированно и уместно воспроизводить информацию, полученную в процессе освоения дисциплины, в том виде, в котором она была изложена в учебном издании или преподавателем.

**Умения**, как правило, формируются на занятиях семинарского типа. Задания, направленные на оценку умений, в значительной степени требуют от магистранта проявления стереотипности мышления, т.е. способности выполнить работу по образцам, с которыми он работал в процессе обучения. Преподаватель же оценивает своевременность и правильность выполнения задания.

**Навыки** - это умения, развитые и закрепленные осознанным самостоятельным трудом. Навыки формируются при самостоятельном выполнении магистрантом практико-ориентированных заданий, моделирующих решение им производственных и социокультурных задач в соответствующей области профессиональной деятельности, как правило, при выполнении домашних заданий, научно-исследовательских работ, прохождении практик, при работе индивидуально или в составе группы и т.д. При этом магистрант поставлен в условия, когда он вынужден самостоятельно (творчески) искать пути и средства для разрешения поставленных задач, самостоятельно планировать свою работу и анализировать ее результаты, принимать определенные решения в рамках своих полномочий, самостоятельно выбирать аргументацию и нести ответственность за проделанную работу, т.е. проявить владение навыками. Взаимодействие с преподавателем осуществляется периодически по завершению определенных этапов работы и проходит в виде консультаций. При оценке владения навыками преподавателем оценивается не только правильность решения выполненного задания, но и способность (готовность) магистранта решать подобные практико-ориентированные задания самостоятельно (в перспективе за стенами вуза) и, главным образом, способность магистранта обосновывать и аргументировать свои решения и предложения.

**Устный опрос** - это процедура, организованная как специальная беседа преподавателя с группой магистрантов (фронтальный опрос) или с отдельными магистрантами (индивидуальный опрос) с целью оценки сформированности у них основных понятий и усвоения учебного материала.

**Тесты** являются простейшей формой контроля, направленной на проверку владения терминологическим аппаратом, современными информационными технологиями и конкретными знаниями в области фундаментальных и прикладных дисциплин. Тест может предоставлять возможность выбора из перечня ответов; один или несколько правильных ответов.

**Семинарские занятия** - основное назначение семинарских занятий по дисциплине – обеспечить глубокое усвоение магистрантами материалов лекций, прививать навыки самостоятельной работы с литературой, воспитывать умение находить оптимальные решения в условиях изменяющихся отношений, формировать современное профессиональное мышление. На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний.

## **РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ МАГИСТРАНТОВ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Освоение обучающимся учебной дисциплины предполагает изучение материалов дисциплины на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических занятий. Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

Для успешного освоения учебной дисциплины и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с настоящей рабочей программы учебной дисциплины. Следует обратить внимание на список основной и дополнительной литературы, которая имеется в электронной библиотечной системе Университета. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к учебному занятию лекционного типа. С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку: знакомит с новым учебным материалом; разъясняет учебные элементы, трудные для понимания; систематизирует учебный материал; ориентирует в учебном процессе.

С этой целью: внимательно прочитайте материал предыдущей лекции; ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции; внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради; запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции; постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке; узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу

Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач занятия.

Самостоятельная работа. Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Подготовка к зачету, экзамену. К зачету, экзамену необходимо готовится целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней обучения по данной дисциплине. Попытки освоить учебную дисциплину в период зачетно-экзаменационной сессии, как правило, приносят не слишком удовлетворительные результаты. При подготовке к зачету обратите внимание на защиту практических заданий на основе теоретического материала. При подготовке к экзамену по теоретической части выделите в вопросе главное, существенное (понятия, признаки, классификации и пр.), приведите примеры, иллюстрирующие теоретические положения.

### **7.1. Методические рекомендации по написанию эссе**

*Эссе* (от французского *essai* – опыт, набросок) – жанр научно-публицистической литературы, отражающий подчеркнуто-индивидуальную позицию автора по конкретной проблеме.

Главными особенностями, которые характеризуют эссе, являются следующие положения:

- собственная позиция обязательно должна быть аргументирована и подкреплена фактами, авторитетными точками зрения и базироваться на фундаментальной науке. Небольшой объем (4–6 страниц), с оформленным списком литературы и сносками на ее использование;
- стиль изложения – научно-исследовательский, требующий четкой, последовательной и логичной системы доказательств; может отличаться образностью, оригинальностью, афористичностью, свободным лексическим составом языка;
- исследование ограничивается четкой, лаконичной проблемой с выявлением противоречий и разрешением этих противоречий в данной работе.

### **7.2. Методические рекомендации по использованию кейсов**

*Кейс-метод (Casestudy)* – метод анализа реальной ситуации, описание которой временно отражает не только какую-либо практическую проблему, но и актуализирует определенный комплекс знаний, который необходимо усвоить при разрешении данной проблемы. При этом сама проблема не имеет однозначных решений.

Кейс как метод оценки компетенций должен удовлетворять следующим требованиям:

- соответствовать четко поставленной цели создания;
- иметь междисциплинарный характер;
- иметь достаточный объем первичных и статистических данных;
- иметь соответствующий уровень сложности, иллюстрировать типичные ситуации, иметь актуальную проблему, позволяющую применить разнообразные методы анализа при

поиске решения, иметь несколько решений.

Кейс-метод оказывает содействие развитию умения решать проблемы с учетом конкретных условий и при наличии фактической информации. Он развивает такие квалификационные характеристики, как способность к проведению анализа и диагностики проблем, умение четко формулировать и высказывать свою позицию, умение общаться, дискутировать, воспринимать и оценивать информацию, которая поступает в вербальной и невербальной форме.

### **7.3. Требования к компетентностно-ориентированным заданиям для демонстрации выполнения профессиональных задач**

Компетентностно-ориентированное задание – это всегда практическое задание, выполнение которого нацелено на демонстрацию доказательств наличия у обучающихся сформированных компетенций необходимых для будущей профессиональной деятельности.

Компетентностно-ориентированные задания бывают разных видов:

- направленные на подготовку конкретного практико-ориентированного продукта;
- аналитического и диагностического характера, направленные на анализ различных аспектов и проблем экономической деятельности;
- связанные с выполнением основных профессиональных функций (выполнение конкретных действий в рамках вида профессиональной деятельности, например, формулирование целей миссии, и т. п.).

## **РАЗДЕЛ 8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Нормативно-правовые акты (в действующей редакции)**

#### **Нормативные правовые акты**

Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая, вторая и третья) // <http://base.garant.ru/10164072/>

Федеральный закон от 21 декабря 2001 г. № 178-ФЗ «О приватизации государственного и муниципального имущества» (с изм. и доп. от 27 февраля 2003г.) // <http://base.garant.ru/12125505/>.

Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» // <http://base.garant.ru/12124999/>

Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изм. и доп. от 27 декабря 2000 г., 30 декабря 2001 г., 9, 24 декабря 2002 г., 04 октября 2010) // <http://base.garant.ru/12114746/>

Федеральный закон от 29 июля 1998 г. № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» // <http://base.garant.ru/12112511/>

Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп. от 26 ноября 1998 г., 8 июля 1999 г., 7 августа 2001 г., 28 декабря 2002 г., 28 июля 2012) // <http://base.garant.ru/10106464/>.

Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изм. и доп. от 13 июня 1996 г., 24 мая 1999 г., 7 августа 2001 г., 21 марта, 31 октября 2002 г., 27 февраля 2003 г., 03 июля 2012) // <http://base.garant.ru/10105712/>

Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах» № 152-ФЗ от 11.11.03 (в ред. от 25.06.12) .

Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» № 395-ФЗ от 02.12.90 (в ред. от 29.06.12) .

#### **Основная литература**

1. Инвестиции и инновации : учебник / В. Н. Щербаков, Л. П. Дашков, К. В. Балдин [и др.] ; под редакцией В. Н. Щербакова. — 3-е изд. — Москва : Дашков и К, 2020. — 658 с. — ISBN 978-5-394-03904-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/111030.html>

2. Кисова, А. Е. Инвестиции и инвестиционный анализ : практикум / А. Е. Кисова. — Липецк : Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2018. — 64 с. — ISBN 978-5-88247-896-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/88745.html>

### **Дополнительная литература**

1. Саймон, Вайн Инвестиции и трейдинг: формирование индивидуального подхода к принятию инвестиционных решений / Вайн Саймон ; под редакцией П. Суворовой. — 3-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 452 с. — ISBN 978-5-9614-5096-5. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/86741.html>
2. Кабанова, О. В. Инвестиции и инвестиционные решения : практикум / О. В. Кабанова, Ю. А. Коноплева. — Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2018. — 115 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/99420.html>

## **8.1. Требования к материально-техническому и учебно-методическому обеспечению программы магистратуры**

8.1.1. Университет располагает материально-технической базой, соответствующей действующим противопожарным правилам и нормам и обеспечивающей проведение всех видов дисциплинарной и междисциплинарной подготовки, практической и научно-исследовательской работ обучающихся, предусмотренных учебным планом.

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой магистратуры, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин (модулей).

В Университете имеются специализированные аудитории для проведения занятий по информационным технологиям.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Университета.

**Электронная информационно-образовательная среда Университета включает:**

1. Официальный сайт Университета (<https://www.iile.ru/>)
2. Электронная информационно-образовательная среда «1С: Университет» договор от 10.09.2018 г. №ПРКТ-18281 (бессрочно)
3. Программы для ЭВМ. Система дистанционного обучения «Mirapolis» - Лицензионный договор №107/06/24-к от 27.06.2024 (Спецификация к Лицензионному договору №107/06/24-к от 27.06.2024, срок действия с 02.07.2025 по 01.07.2026 г.) <https://impe.lms.mirapolis.ru/mira/>
4. Программа для ЭВМ. Виртуальная комната «Mirapolis» - Лицензионный договор №107/06/24-к от 27.06.2024 (Спецификация к Лицензионному договору №107/06/24-к от 27.06.2024, срок действия с 02.07.2025 по 01.07.2026 г.) <https://impe.lms.mirapolis.ru/mira/>
5. Система тестирования INDIGO лицензионное соглашение (Договор от 07.11.2018 г. №Д-54792, дополнительное соглашение № Д-5479/6 о пролонгации договора до 01.06.2026г.) <http://212.48.35.211:85/>

8.1.2. Университет обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства (состав определяется в рабочих программах дисциплин (модулей) и подлежит обновлению при необходимости).

**Перечень лицензионного программного обеспечения, в том числе отечественного производства:**

1. Операционная система «Атлант» - Atlant Academ от 24.01.2024 г. (бессрочно)
2. Антивирусное программное обеспечение Kaspersky Endpoint Security для бизнеса – Расширенный Russian Edition договор-оферта № Tr000941765 от 16.10.2025 г.

8.1.3. Обучающимся обеспечен доступ (удаленный доступ) к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин (модулей) и обновляется при необходимости, но не реже одного раз в год.

**Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем:**

1. Информационно-поисковая система «Консультант Плюс» - Договор №МИ-ВИП-79717-56/2022 (бессрочно)
2. Электронно-библиотечная система IPRsmart лицензионный договор от 01.09.2024 г. №11652/24С (срок действия до 31.08.2027 г.) <https://www.iprbookshop.ru/>
3. Научная электронная библиотека eLIBRARY лицензионный договор SCIENC INDEX № SIO -3079/2026 от 30.01.2026 г. (срок действия до 29.01.2027г.) <https://elibrary.ru>

8.1.4. Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

**РАЗДЕЛ 9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА**

<p>Учебная аудитория для проведения учебных занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации оснащенные оборудованием и техническими средствами</p>	<p><u>Оборудование:</u> специализированная мебель (мебель аудиторная (40 столов, 80 стульев, доска аудиторная передвижная), стол преподавателя, стул преподавателя. <u>Технические средства обучения:</u> персональный компьютер; мультимедийное оборудование (проектор, плазменный экран ).</p>
<p>Помещение для самостоятельной работы</p>	<p>Специализированная мебель (9 столов, 9 стульев), персональные компьютеры с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета</p>