

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное автономное образовательное
учреждение высшего образования "Пермский
государственный национальный исследовательский
университет"

Авторы-составители: **Савченко Ольга Леонидовна**
Сыстерова Анна Сергеевна
Голева Ольга Ивановна

Рабочая программа дисциплины
ФИНАНСЫ И КРЕДИТ I
Код УМК 99938

Утверждено
Протокол №9
от «05» июля 2023 г.

Пермь, 2023

1. Наименование дисциплины

Финансы и кредит I

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина входит в вариативную часть Блока « Б.1 » образовательной программы по направлениям подготовки (специальностям):

Направление подготовки: **38.03.01** Экономика

направленность Экономика, финансы и учет предприятий

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

В результате освоения дисциплины **Финансы и кредит I** у обучающегося должны быть сформированы следующие компетенции:

38.03.01 Экономика (направленность : Экономика, финансы и учет предприятий)

ПК.2 Способен осуществлять тактическое управление процессами планирования и организации производства

Индикаторы

ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством

4. Объем и содержание дисциплины

Направление подготовки	38.03.01 Экономика (направленность: Экономика, финансы и учет предприятий)
форма обучения	очная
№№ триместров, выделенных для изучения дисциплины	7,8,10,11
Объем дисциплины (з.е.)	12
Объем дисциплины (ак.час.)	432
Контактная работа с преподавателем (ак.час.), в том числе:	168
Проведение лекционных занятий	56
Проведение практических занятий, семинаров	112
Самостоятельная работа (ак.час.)	264
Формы текущего контроля	Итоговое контрольное мероприятие (4) Письменное контрольное мероприятие (13)
Формы промежуточной аттестации	Зачет (7 триместр) Зачет (8 триместр) Зачет (10 триместр) Зачет (11 триместр)

5. Аннотированное описание содержания разделов и тем дисциплины

ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

1) Базовые понятия и экономическое содержание корпоративных финансовых инструментов

Понятие и экономическое содержание корпоративных финансовых инструментов, их виды и классификация.

Долевые корпоративные ценные бумаги акции. Правовое регулирование размещения долевых инструментов и

операций с ними. Максимизация рыночной стоимости долевых ценных бумаг компании как основополагающая

цель управления корпоративными финансами.

Долговые корпоративные ценные бумаги, их виды и финансовая природа. Правовое регулирование размещения

долговых инструментов и операций с ними.

Конвертируемые финансовые инструменты и их использование в управлении корпоративными финансами

компании

2) Основной и оборотный капитал корпорации и источники финансирования

Понятие и экономическое содержание оборотного капитала (оборотных активов) фирмы. Состав и структура

оборотных активов: запасы, дебиторская задолженность, денежные средства, краткосрочные финансовые

вложения. Классификация оборотных активов по степени ликвидности.

Кругооборот оборотных средств. Показатели оборачиваемости оборотных средств. Порядок расчета и оценка

динамики.

Новые инструменты краткосрочного финансирования.

Политика корпорации в области управления оборотным капиталом (оборотными активами) и отдельными его

составляющими. Компромисс между риском потери ликвидности и снижением экономической эффективности,

как методологическая основа управления оборотным капиталом и источниками его финансирования.

Постоянная

и переменная (сезонная) составляющие оборотного капитала. Стратегии (модели) финансирования инвестиций в

оборотный капитал.

Основной капитал, как общеэкономическая категория. Состав и структура основных средств корпорации.

Источники финансирования основного капитала организации. Собственные источники финансирования.

Заемные источники финансирования. Лизинговое финансирование.

3) Финансовая политика корпорации

Сущность финансовой политики корпорации, ее цели и задачи. Концепция стоимости капитала. Риск и доходность применительно к управлению структурой и стоимостью капитала. Стоимость собственного

капитала как ожидаемая доходность. Методы оценки стоимости собственного капитала корпорации.

Стоимость долгового финансирования. Структура капитала и ее роль в управлении корпоративными финансами. Целевая структура капитала. Обоснование традиционной модели структуры капитала.

Финансовый и совокупный рычаги.

Определение стоимости капитала корпорации. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.

Дивидендная политика акционерной компании и факторы, ее определяющие. Порядок и формы дивидендных

выплат. Источники выплаты дивидендов. Правовое регулирование дивидендной политики корпорации.

Теории и

виды дивидендной политики.

4) Инвестиционная политика и финансовые риски корпорации

Корпоративные инвестиционные проекты, как основа прироста акционерной стоимости. Экономическая природа

принятия инвестиционного решения. Классификация инвестиционных проектов.

Этапы инвестиционного проектирования. Основные принципы отбора инвестиционных проектов.

Формирование бюджета капитальных вложений. Оценка денежных потоков.

Чистая приведенная стоимость денежных потоков, как индикатор прироста акционерной стоимости.

Расчет

чистой приведенной стоимости проекта.

Использование сложных процентов и допущение о реинвестировании денежных потоков. Выбор ставки дисконтирования денежных потоков. Учет инфляции в инвестиционном проектировании.

5) Итоговый контроль «Финансовые технологии корпоративного управления»

Итоговый контроль «Финансовые технологии корпоративного управления»

ОЦЕНКА БИЗНЕСА И АКТИВОВ, ОЦЕНОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

1) Теория оценки собственности, правовые основы

Теория оценки собственности, правовые основы.

2) Доходный подход в оценке

Метод дисконтирования денежных потоков. Метод капитализации доходов. Особенности расчета денежного потока в рамках оценки стоимости предприятия.

Определение ставки дисконтирования. Корректировки стоимости бизнеса. Понятие экономического устаревания.

3) Сравнительный подход в оценке

Понятие капитализации. Метод рынка капитала. Выбор компаний – аналогов. Подготовка и приведение к сопоставимому виду информации по сопоставимым компаниям. Понятие оценочного мультипликатора. Метод сделок. Метод отраслевых коэффициентов.

4) Затратный подход в оценке и согласование результатов

Метод стоимости чистых активов: особенности оценки недвижимости, машин и оборудования в рамках оценки бизнеса. Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности. Понятие деловой репутации предприятия. Гудвилл как выражение стоимости качественного управления предприятием.

Метод ликвидационной стоимости.

5) Итоговый контроль «Оценка бизнеса и активов, оценочная деятельность»

Итоговый контроль «Оценка бизнеса и активов, оценочная деятельность»

ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ, ИНСТИТУТЫ И ИНСТРУМЕНТЫ

1) Рынок ссудного капитала

Рынок ссудного капитала: понятие, функции, классификации. Кредитные продукты (понятие, виды, классификации). Основные участники (кредиторы и заемщики). Банковские и небанковские институты кредитного рынка. Микрокредитование. Инфраструктура кредитного рынка (бюро кредитных историй, кредитные рейтинговые агентства, кредитные брокеры, коллекторские агентства). Механизм функционирования рынка. Математический аппарат (начисление процентов по кредитам).

2) Рынок ценных бумаг и рынок производных финансовых инструментов

Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: понятие, функции, классификации. Инструментарий (основные и вторичные ценные бумаги, производные финансовые инструменты). Основные участники (эмитенты и инвесторы). Инфраструктура (профессиональные участники рынка ценных бумаг, торговая инфраструктура, расчетная инфраструктура, система учета прав собственности, институты рейтингования). Механизм функционирования. Математический аппарат (доход, доходность, риск).

3) Страховой рынок и рынок пенсионных накоплений

Страховой рынок: понятие, функции, классификации. Страховые продукты, виды страхования. Основные участники (страхователи и страховщики). Инфраструктура (страховой брокер, страховой ассистанс, актуарная деятельность и др.), механизм функционирования. Пенсионный рынок: понятие, функции, классификации. Договор пенсионного страхования. Обязательное пенсионное страхование. Добровольное пенсионное страхование. Инфраструктура пенсионного рынка.

4) Валютный рынок и рынок драгоценных металлов

Валютный рынок: понятие, функции, классификации. Инструментарий валютного рынка, основные участники и инфраструктура, механизм функционирования (биржевой и внебиржевой рынок). Математический аппарат (валютный курс). Рынок драгоценных металлов: понятие, функции, классификации. Инструментарий рынка драгоценных металлов, основные участники и инфраструктура, механизм функционирования (биржевой и внебиржевой рынок).

5) Итоговый контроль «Финансовые рынки, институты и инструменты»

Итоговый контроль «Финансовые рынки, институты и инструменты»

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ОЦЕНКА И ПОРТФЕЛЬНОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ

1) Ценные бумаги (долевые и долговые ценные бумаги, альтернативные виды инвестиций)

Место и роль рынка ценных бумаг в рыночной экономике. Финансовые инструменты: общая характеристика. Понятие, виды и типы ценных бумаг
Крупнейшие мировые рынки ценных бумаг

2) Производные финансовые инструменты. Виды и классификация: фьючерсы, опционы, CFD

Понятие и виды производных ценных бумаг. Понятие базового актива. Инструменты срочного рынка: форварды, фьючерсы, опционы, свопы.
Опционы: определения, цели использования. Виды опционов. Характеристики, механизмы торговли. Основная терминология: цена исполнения и цена (премия) опциона. Внутренняя стоимость и временная стоимость опционов. Опционные стратегии. Верхняя и нижняя границы премии опционов.
Форварды и фьючерсы: характеристики, основные отличия, механизмы торговли. Форвардные контракты: определение, цели использования. Формула расчета форвардной цены, определение

форвардной цены для акции, товара, валюты. Основная терминология фьючерсных контрактов: спот-цена, фьючерсная цена, базис, начальная и вариационная маржа. Определение цены: цена поставки, форвардная цена, фьючерсная цена. Понятие справедливой (равновесной) цены. Фьючерсная цена на товары. Условия для совершения арбитражных операций.

Свопы: характеристика, виды, цели использования. Валютные свопы, процентные свопы и др. Спред свопа.

3) Основные подходы к анализу и прогнозированию на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов: ФФА, ТА

Теория случайного блуждания. Теория эффективного рынка и ее модели: теория случайного блуждания, теория эффективного рынка (слабая, полустрогая и строгая форма эффективности), модель оценки капитальных активов (САРМ), арбитражная теория рынка (АРТ), модель арбитражного ценообразования С. Росса. Количественные методы. Модели финансового поведения. Фундаментальный финансовый анализ. Технический анализ. Другие методы анализа рыночной конъюнктуры.

Сравнительная характеристика различных подходов. Современные информационные технологии и изменение характера международного финансового рынка.

Фундаментальный финансовый анализ. Влияние политических событий и кризисных явлений.

Основные макроэкономические индикаторы США и их взаимосвязь с динамикой курсов финансовых активов. Показатели экономической статистики G7. Взаимосвязь и влияние мировых финансовых рынков на конъюнктуру рынка акций. Особенности применения фундаментального анализа на международном рынке акций. План проведения фундаментального анализа.

Технический анализ. Аксиоматика и методы технического анализа. Типы ценовых графиков в практике технического анализа. Графические методы технического анализа. Технические индикаторы. Основы волновой теории Эллиота. Торговые системы технического анализа, проблемы их настройки и тестирования. Особенности применения технического анализа на международном рынке акций. План проведения технического анализа.

4) Управление инвестиционным портфелем

Факторное инвестирование. Основные виды факторов, выделяемые на рынке: стоимость, размер, индекс, низкая волатильность, качество, высокие дивиденды. Что движет существованием факторов? Взаимосвязь факторов и фазы делового экономического цикла. Динамика факторного лидерства в ретроспективе последнего экономического цикла. Преимущества и недостатки при комбинировании различных факторов. Равный вес против паритета факторного риска. Доля факторной стратегии в зависимости от цели и толерантности к риску. Использование цифровых инструментов для оценки доходности и риска портфеля (Excel, Microsoft Azure, Statistica и др.)

5) Итоговый контроль «Инвестиционная оценка и портфельное инвестирование»

Итоговый контроль по дисциплине «Инвестиционная оценка и портфельное инвестирование»

6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Освоение дисциплины требует систематического изучения всех тем в той последовательности, в какой они указаны в рабочей программе.

Основными видами учебной работы являются аудиторские занятия. Их цель - расширить базовые знания обучающихся по осваиваемой дисциплине и систему теоретических ориентиров для последующего более глубокого освоения программного материала в ходе самостоятельной работы. Обучающемуся важно помнить, что контактная работа с преподавателем эффективно помогает ему овладеть программным материалом благодаря расстановке необходимых акцентов и удержанию внимания интонационными модуляциями голоса, а также подключением аудио-визуального механизма восприятия информации.

Самостоятельная работа преследует следующие цели:

- закрепление и совершенствование теоретических знаний, полученных на лекционных занятиях;
- формирование навыков подготовки текстовой составляющей информации учебного и научного назначения для размещения в различных информационных системах;
- совершенствование навыков поиска научных публикаций и образовательных ресурсов, размещенных в сети Интернет;
- самоконтроль освоения программного материала.

Обучающемуся необходимо помнить, что результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем во время проведения мероприятий текущего контроля и учитываются при промежуточной аттестации.

Обучающимся с ОВЗ и инвалидов предоставляется возможность выбора форм проведения мероприятий текущего контроля, альтернативных формам, предусмотренным рабочей программой дисциплины. Предусматривается возможность увеличения в пределах 1 академического часа времени, отводимого на выполнение контрольных мероприятий.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

При проведении текущего контроля применяются оценочные средства, обеспечивающие передачу информации, от обучающегося к преподавателю, с учетом психофизиологических особенностей здоровья обучающихся.

7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

При самостоятельной работе обучающимся следует использовать:

- конспекты лекций;
- литературу из перечня основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля);
- текст лекций на электронных носителях;
- ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимые для освоения дисциплины;
- лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение из перечня информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине;
- методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная:

1. Финансы : учебник и практикум для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 548 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15139-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. <https://urait.ru/bcode/488707>
2. Бакаева, М. М. Оценка бизнеса : учебное пособие / М. М. Бакаева, М. Г. Успаева, М. Р. Хаджиев. — Саратов : Ай Пи Ар Медиа, 2019. — 242 с. — ISBN 978-5-4497-0119-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/92121.html>
3. Новиков, А. В. Финансовые инструменты : учебное пособие / А. В. Новиков, Е. Е. Алексеев, П. А. Новгородов. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 169 с. — ISBN 978-5-4497-1198-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. <https://www.iprbookshop.ru/108255>
4. Финансы организаций : учебное пособие / В. В. Позняков, Л. Г. Колпина, В. К. Ханкевич, В. М. Марочкина ; под редакцией В. В. Познякова. — Минск : Республиканский институт профессионального образования (РИПО), 2019. — 331 с. — ISBN 978-985-503-912-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/93402>
5. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 403 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12380-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/447419>
6. Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01446-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. <https://urait.ru/bcode/507858>
7. Выгодчикова, И. Ю. Математические модели рынка ценных бумаг : учебное пособие / И. Ю. Выгодчикова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 257 с. — ISBN 978-5-4497-0982-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/104669>
8. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/445194>
9. Спиридонова, Е. А. Оценка стоимости бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 317 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08022-3. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/433615>
10. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для академического бакалавриата / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 347 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/433417>

Дополнительная:

1. Новиков, А. В. Финансовые рынки и финансовые институты : учебное пособие / А. В. Новиков, И. Я. Новикова. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 247 с. — ISBN 978-5-4497-1162-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. <https://www.iprbookshop.ru/108256>
2. Школик, О. А. Финансовые рынки и финансово-кредитные институты : учебное пособие для вузов / О. А. Школик ; под научной редакцией А. Ю. Казака. — Москва : Издательство Юрайт, 2019 ; Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та. — 287 с. — (Университеты России). — ISBN 978-5-534-00276-8 (Издательство Юрайт). — ISBN 978-5-7996-1881-0 (Изд-во Урал. ун-та). — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/438115>
3. Выгодчикова, И. Ю. Методы анализа рынка ценных бумаг : учебное пособие / И. Ю. Выгодчикова. — Саратов : Ай Пи Ар Медиа, 2019. — 200 с. — ISBN 978-5-4497-0058-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/83920.html>
4. Алехин, Б. И. Рынок ценных бумаг : учебник и практикум для академического бакалавриата / Б. И. Алехин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 497 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-05683-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/437162>
5. Корпоративные финансы. Часть 3 : слайд-конспект / составители М. А. Алексеев, М. Ю. Савельева, под редакцией М. А. Алексеев. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2018. — 148 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/87124.html>
6. Асват, Дамодаран Инвестиционная оценка: инструменты и методы оценки любых активов / Дамодаран Асват ; перевод В. Ионов. — 11-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2020. — 1320 с. — ISBN 978-5-9614-6650-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/93041>
7. Джек, Швагер Технический анализ : полный курс / Швагер Джек ; перевод А. Куницын, Б. Зуев ; под редакцией А. Дзюры. — 13-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2020. — 808 с. — ISBN 978-5-9614-6342-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/93060>

9. Перечень ресурсов сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины

<https://cbr.ru/> Центральный банк РФ

<http://consultant.ru/> Интернет-версия системы «Консультант+»

<http://www.labrate.ru/> Библиотека оценщика

<http://www.valnet.ru/> Портал по оценочной деятельности

<http://www.ocenchik.ru/> Портал для специалистов в области оценки

<https://permstat.gks.ru/> Федеральная служба государственной статистики по Пермскому краю

<http://www.cbr.ru/> Центральный банк РФ

<http://www.consultant.ru/> Интернет-версия системы «Консультант+»

<https://cbr.ru/> Центральный банк РФ

<https://investfunds.ru/> Интернет-портал Investfunds

<https://www.moex.com> Московская биржа

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

Образовательный процесс по дисциплине **Финансы и кредит I** предполагает использование следующего программного обеспечения и информационных справочных систем:

- 1) презентационные материалы (слайды по темам лекционных занятий);
- 2) доступ в режиме on-line в Электронную библиотечную систему (ЭБС);
- 3) доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;
- 4) интернет-сервисы и электронные ресурсы.

Перечень необходимого лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения:

1. приложения, позволяющее просматривать и воспроизводить медиаконтент PDF-файлов;
2. офисные пакеты приложений;
3. программы для демонстрации видеоматериалов

При освоении материала и выполнении заданий по дисциплине рекомендуется использование материалов, размещенных в Личных кабинетах обучающихся ЕТИС ПГНИУ (**student.psu.ru**).

При организации дистанционной работы и проведении занятий в режиме онлайн могут использоваться:

система видеоконференцсвязи на основе платформы BigBlueButton (<https://bigbluebutton.org/>).

система LMS Moodle (<http://e-learn.psu.ru/>), которая поддерживает возможность использования текстовых материалов и презентаций, аудио- и видеоконтент, а так же тесты, проверяемые задания, задания для совместной работы.

система тестирования Indigo (<https://indigotech.ru/>).

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Лекционные занятия – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.

Занятий практического типа – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.

Текущий контроль, индивидуальные и групповые консультации, промежуточная аттестация –

аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.

Самостоятельная работа – аудитория для самостоятельной работы, оснащенная компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», обеспеченная доступом в электронную информационно-образовательную среду университета, а так же к научной библиотеке ПГНИУ.

Помещения научной библиотеки ПГНИУ для обеспечения самостоятельной работы обучающихся:

1. Научно-библиографический отдел, корп.1, ауд. 142. Оборудован 3 персональными компьютера с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

2. Читальный зал гуманитарной литературы, корп. 2, ауд. 418. Оборудован 7 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

3. Читальный зал естественной литературы, корп.6, ауд. 107а. Оборудован 5 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

4. Отдел иностранной литературы, корп.2 ауд. 207. Оборудован 1 персональным компьютером с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

5. Библиотека юридического факультета, корп.9, ауд. 4. Оборудована 11 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

6. Читальный зал географического факультета, корп.8, ауд. 419. Оборудован 6 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

Все компьютеры, установленные в помещениях научной библиотеки, оснащены следующим программным обеспечением:

Операционная система ALT Linux;

Офисный пакет Libreoffice.

Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

**Фонды оценочных средств для аттестации по дисциплине
Финансы и кредит I**

**Планируемые результаты обучения по дисциплине для формирования компетенции.
Индикаторы и критерии их оценивания**

ПК.2

Способен осуществлять тактическое управление процессами планирования и организации производства

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p>ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством</p>	<p>знать методы анализа и прогнозирования финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности для целей оценки стоимости бизнеса; уметь интерпретировать результаты анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности и прогнозировать основные показатели деятельности компании; владеть навыком обоснования принятия управленческих решений на основе изменения стоимости бизнеса</p>	<p align="center">Неудовлетворител</p> <p>знает отдельные методы анализа и прогнозирования финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности для целей оценки стоимости бизнеса; не умеет интерпретировать результаты анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности и прогнозировать основные показатели деятельности компании; не владеет навыком обоснования принятия управленческих решений на основе изменения стоимости бизнеса</p> <p align="center">Удовлетворительн</p> <p>знает отдельные методы анализа и прогнозирования финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности для целей оценки стоимости бизнеса; умеет интерпретировать отдельные результаты анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности и прогнозировать основные показатели деятельности компании; частично владеет навыком обоснования принятия управленческих решений на основе изменения стоимости бизнеса</p> <p align="center">Хорошо</p> <p>знает методы анализа и прогнозирования финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности</p>

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
		<p style="text-align: center;">Хорошо</p> <p>предприятий различных форм собственности для целей оценки стоимости бизнеса; умеет интерпретировать результаты анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности и прогнозировать основные показатели деятельности компании; не в полной мере владеет навыком обоснования принятия управленческих решений на основе изменения стоимости бизнеса</p> <p style="text-align: center;">Отлично</p> <p>знает методы анализа и прогнозирования финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности для целей оценки стоимости бизнеса; умеет интерпретировать результаты анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности и прогнозировать основные показатели деятельности компании; в полной мере владеет навыком обоснования принятия управленческих решений на основе изменения стоимости бизнеса</p>
<p>ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством</p>	<p>знать основные источники нормативной базы, фактологической и статистической информации при осуществлении деятельности на финансовых рынках, уметь находить и выбирать достоверные источники информации для целей осуществления инвестиционной и иной деятельности на финансовых рынках, владеть навыком критической оценки и интерпретации полученной информации</p>	<p style="text-align: center;">Неудовлетворител</p> <p>знает основные источники нормативной базы, фактологической и статистической информации при осуществлении деятельности на финансовых рынках, не умеет находить и выбирать достоверные источники информации для целей осуществления инвестиционной и иной деятельности на финансовых рынках, не владеет навыком критической оценки и интерпретации полученной информации</p> <p style="text-align: center;">Удовлетворительн</p> <p>знает основные источники нормативной базы, фактологической и статистической информации при осуществлении деятельности на финансовых рынках, умеет находить и выбирать достоверные источники информации для целей осуществления</p>

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
		<p style="text-align: center;">Удовлетворительн</p> <p>инвестиционной и иной деятельности на финансовых рынках, не владеет навыком критической оценки и интерпретации полученной информации</p> <p style="text-align: center;">Хорошо</p> <p>знает основные источники нормативной базы, фактологической и статистической информации при осуществлении деятельности на финансовых рынках, умеет находить и выбирать достоверные источники информации для целей осуществления инвестиционной и иной деятельности на финансовых рынках, частично владеет навыком критической оценки и интерпретации полученной информации</p> <p style="text-align: center;">Отлично</p> <p>знает основные источники нормативной базы, фактологической и статистической информации при осуществлении деятельности на финансовых рынках, умеет находить и выбирать достоверные источники информации для целей осуществления инвестиционной и иной деятельности на финансовых рынках, владеет навыком критической оценки и интерпретации полученной информации</p>
<p>ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством</p>	<p>знать методы исследования финансовых рынков, уметь проводить сравнение основных качественных характеристик инвестиционных инструментов, владеть навыком применения методов исследования финансовых рынков и выбора инвестиционных инструментов в рамках заданного уровня доходности и риска</p>	<p style="text-align: center;">Неудовлетворител</p> <p>знает отдельные методы исследования финансовых рынков, умеет проводить сравнение отдельных качественных характеристик инвестиционных инструментов, не владеет навыком применения методов исследования финансовых рынков и выбора инвестиционных инструментов в рамках заданного уровня доходности и риска</p> <p style="text-align: center;">Удовлетворительн</p> <p>знает отдельные методы исследования финансовых рынков, умеет проводить сравнение отдельных качественных характеристик инвестиционных инструментов, частично владеет навыком применения методов исследования финансовых рынков и выбора</p>

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
		<p style="text-align: center;">Удовлетворительн</p> <p>инвестиционных инструментов в рамках заданного уровня доходности и риска</p> <p style="text-align: center;">Хорошо</p> <p>знает методы исследования финансовых рынков, умеет проводить сравнение основных качественных характеристик инвестиционных инструментов, частично владеет навыком применения методов исследования финансовых рынков и выбора инвестиционных инструментов в рамках заданного уровня доходности и риска</p> <p style="text-align: center;">Отлично</p> <p>знает методы исследования финансовых рынков, умеет проводить сравнение основных качественных характеристик инвестиционных инструментов, в полной мере владеет навыком применения методов исследования финансовых рынков и выбора инвестиционных инструментов в рамках заданного уровня доходности и риска</p>
<p>ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством</p>	<p>знать концептуальные основы и основные элементы корпоративной финансовой и инвестиционной политики; основополагающие объективные принципы формирования, распределения и перераспределения финансовых ресурсов как на уровне рынка капиталов, так и на внутрикорпоративном уровне, уметь формировать и интерпретировать основные финансовые результаты деятельности корпорации, владеть базовыми технологиями финансового планирования и прогнозирования.</p>	<p style="text-align: center;">Неудовлетворител</p> <p>не знает концептуальные основы и основные элементы корпоративной финансовой и инвестиционной политики; основополагающие объективные принципы формирования, распределения и перераспределения финансовых ресурсов как на уровне рынка капиталов, так и на внутрикорпоративном уровне, не умеет формировать и интерпретировать основные финансовые результаты деятельности корпорации, не владеет базовыми технологиями финансового планирования и прогнозирования.</p> <p style="text-align: center;">Удовлетворительн</p> <p>знает концептуальные основы и основные элементы корпоративной финансовой и инвестиционной политики; основополагающие объективные принципы формирования, распределения и перераспределения финансовых ресурсов как на уровне рынка капиталов, так и на внутрикорпоративном уровне, не умеет формировать и интерпретировать основные</p>

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
		<p style="text-align: center;">Удовлетворительн</p> <p>финансовые результаты деятельности корпорации, не владеет базовыми технологиями финансового планирования и прогнозирования.</p> <p style="text-align: center;">Хорошо</p> <p>знает концептуальные основы и основные элементы корпоративной финансовой и инвестиционной политики; основополагающие объективные принципы формирования, распределения и перераспределения финансовых ресурсов как на уровне рынка капиталов, так и на внутрикорпоративном уровне, умеет формировать и интерпретировать основные финансовые результаты деятельности корпорации, не владеет базовыми технологиями финансового планирования и прогнозирования.</p> <p style="text-align: center;">Отлично</p> <p>знает концептуальные основы и основные элементы корпоративной финансовой и инвестиционной политики; основополагающие объективные принципы формирования, распределения и перераспределения финансовых ресурсов как на уровне рынка капиталов, так и на внутрикорпоративном уровне, умеет формировать и интерпретировать основные финансовые результаты деятельности корпорации, владеет базовыми технологиями финансового планирования и прогнозирования.</p>

Оценочные средства текущего контроля и промежуточной аттестации

Схема доставки : Базовая

Вид мероприятия промежуточной аттестации : Зачет

Способ проведения мероприятия промежуточной аттестации : Оценка по дисциплине в рамках промежуточной аттестации определяется на основе баллов, набранных обучающимся на контрольных мероприятиях, проводимых в течение учебного периода.

Максимальное количество баллов : 100

Конвертация баллов в отметки

«отлично» - от 81 до 100

«хорошо» - от 61 до 80

«удовлетворительно» - от 50 до 60

«неудовлетворительно» / «незачтено» менее 50 балла

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	2) Основной и оборотный капитал корпорации и источники финансирования Письменное контрольное мероприятие	Основной и оборотный капитал корпорации и источники финансирования. Новые источники краткосрочного финансирования. Современные особенности финансирования.
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	3) Финансовая политика корпорации Письменное контрольное мероприятие	Сущность финансовой политики корпорации, ее цели и задачи. Концепция стоимости капитала. Риск и доходность применительно к управлению структурой и стоимостью капитала. Стоимость собственного капитала как ожидаемая доходность. Методы оценки стоимости собственного капитала корпорации. Стоимость долгового финансирования. Структура капитала и ее роль в управлении корпоративными финансами. Целевая структура капитала. Обоснование традиционной модели структуры капитала. Финансовый и совокупный рычаги. Определение стоимости капитала корпорации. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	4) Инвестиционная политика и финансовые риски корпорации Письменное контрольное мероприятие	Корпоративные инвестиционные проекты, как основа прироста акционерной стоимости. Экономическая природа принятия инвестиционного решения. Классификация инвестиционных проектов. Формирование бюджета капитальных вложений. Оценка денежных потоков. Чистая приведенная стоимость денежных потоков, как индикатор прироста акционерной стоимости. Расчет чистой приведенной стоимости проекта. Использование сложных процентов и допущение о реинвестировании денежных потоков. Выбор ставки дисконтирования денежных потоков. Учет инфляции в инвестиционном проектировании.
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	5) Итоговый контроль «Финансовые технологии корпоративного управления» Итоговое контрольное мероприятие	Базовые понятия и экономическое содержание корпоративных финансовых инструментов. Основной и оборотный капитал корпорации и источники финансирования. Финансовая политика корпорации. Инвестиционная политика и финансовые риски корпорации.

Спецификация мероприятий текущего контроля

2) Основной и оборотный капитал корпорации и источники финансирования

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос- 1 балл	20

3) Финансовая политика корпорации

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

Показатели оценивания	Баллы
1 задача- 2 балла	10
1 вопрос- 1 балл	10

4) Инвестиционная политика и финансовые риски корпорации

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

Показатели оценивания	Баллы
1 задача- 2 балла	10
1 вопрос - 1 балл	10

5) Итоговый контроль «Финансовые технологии корпоративного управления»

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **40**

Проходной балл: **20**

Показатели оценивания	Баллы
1 задача- 2 балла	20
1 вопрос- 1 балл	20

Вид мероприятия промежуточной аттестации : Зачет

Способ проведения мероприятия промежуточной аттестации : Оценка по дисциплине в рамках промежуточной аттестации определяется на основе баллов, набранных обучающимся на контрольных мероприятиях, проводимых в течение учебного периода.

Максимальное количество баллов : 100

Конвертация баллов в отметки

«отлично» - от 81 до 100

«хорошо» - от 61 до 80

«удовлетворительно» - от 50 до 60

«неудовлетворительно» / «незачтено» менее 50 балла

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
----------------------------	----------------------------------	---

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	2) Доходный подход в оценке Письменное контрольное мероприятие	Метод дисконтирования денежных потоков. Метод капитализации доходов. Особенности расчета денежного потока в рамках оценки стоимости предприятия. Определение ставки дисконтирования. Корректировки стоимости бизнеса. Понятие экономического устаревания.
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	3) Сравнительный подход в оценке Письменное контрольное мероприятие	Понятие капитализации. Метод рынка капитала. Выбор компаний – аналогов. Подготовка и приведение к сопоставимому виду информации по сопоставимым компаниям. Понятие оценочного мультипликатора. Метод сделок. Метод отраслевых коэффициентов.
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	4) Затратный подход в оценке и согласование результатов Письменное контрольное мероприятие	Метод стоимости чистых активов: особенности оценки недвижимости, машин и оборудования в рамках оценки бизнеса. Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности. Понятие деловой репутации предприятия. Гудвилл как выражение стоимости качественного управления предприятием. Метод ликвидационной стоимости.
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	5) Итоговый контроль «Оценка бизнеса и активов, оценочная деятельность» Итоговое контрольное мероприятие	Особые требования к отчету об оценке стоимости бизнеса и активов: задачи, структура и содержание. Законодательно–нормативные требования к отчету об оценке.

Спецификация мероприятий текущего контроля

2) Доходный подход в оценке

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос- 1 балл	20

3) Сравнительный подход в оценке

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос- 1 балл	20

4) Затратный подход в оценке и согласование результатов

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос- 1 балл	20

5) Итоговый контроль «Оценка бизнеса и активов, оценочная деятельность»

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **40**

Проходной балл: **20**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос- 1 балл	40

Вид мероприятия промежуточной аттестации : Зачет

Способ проведения мероприятия промежуточной аттестации : Оценка по дисциплине в рамках промежуточной аттестации определяется на основе баллов, набранных обучающимся на контрольных мероприятиях, проводимых в течение учебного периода.

Максимальное количество баллов : 100

Конвертация баллов в отметки

«отлично» - от 81 до 100

«хорошо» - от 61 до 80

«удовлетворительно» - от 48 до 60

«неудовлетворительно» / «незачтено» менее 48 балла

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
----------------------------	----------------------------------	---

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	1) Рынок ссудного капитала Письменное контрольное мероприятие	Рынок ссудного капитала: понятие, функции, классификации. Кредитные продукты, основные участники и инфраструктура, механизм функционирования. Математический аппарат (начисление процентов по кредитам).
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	2) Рынок ценных бумаг и рынок производных финансовых инструментов Письменное контрольное мероприятие	Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: понятие, функции, классификации. Инструментарий, основные участники и инфраструктура, механизм функционирования. Математический аппарат (доход, доходность, риск).
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	3) Страховой рынок и рынок пенсионных накоплений Письменное контрольное мероприятие	Страховой рынок: понятие, функции, классификации. Страховые продукты, основные участники и инфраструктура, механизм функционирования.
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	4) Валютный рынок и рынок драгоценных металлов Письменное контрольное мероприятие	Валютный рынок и рынок драгоценных металлов: понятие, функции, классификации. Инструментарий, основные участники и инфраструктура, механизм функционирования. Математический аппарат (валютный курс).
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	5) Итоговый контроль «Финансовые рынки, институты и инструменты» Итоговое контрольное мероприятие	Рынок ссудного капитала. Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Страховой рынок. Валютный рынок. Рынок драгоценных металлов.

Спецификация мероприятий текущего контроля

1) Рынок ссудного капитала

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **15**

Проходной балл: **7**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос-1 балл	15

2) Рынок ценных бумаг и рынок производных финансовых инструментов

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**
Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **15**
Проходной балл: **7**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос- 1балл	15

3) Страховой рынок и рынок пенсионных накоплений

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**
Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **15**
Проходной балл: **7**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос- 1 балл	10
1 задача- 2,5 балла	5

4) Валютный рынок и рынок драгоценных металлов

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**
Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **15**
Проходной балл: **7**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос- 1балл	15

5) Итоговый контроль «Финансовые рынки, институты и инструменты»

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**
Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **40**
Проходной балл: **20**

Показатели оценивания	Баллы
1 задача- 2 балла	20
1 вопрос- 1 балл	20

Вид мероприятия промежуточной аттестации : Зачет

Способ проведения мероприятия промежуточной аттестации : Оценка по дисциплине в рамках промежуточной аттестации определяется на основе баллов, набранных обучающимся на контрольных мероприятиях, проводимых в течение учебного периода.

Максимальное количество баллов : 100

Конвертация баллов в отметки

«отлично» - от 81 до 100

«хорошо» - от 61 до 80

«удовлетворительно» - от 50 до 60

«неудовлетворительно» / «незачтено» менее 50 балла

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	1) Ценные бумаги (долевые и долговые ценные бумаги, альтернативные виды инвестиций) Письменное контрольное мероприятие	Акции. Рынок акций. Виды и классификация акций. Облигации. Рынок облигаций. Виды и классификация облигаций. Паевые формы ценных бумаг: ETF, REITS.Альтернативные виды инвестиций: РЕ, HF.Товарораспорядительные, коммерческие и вторичные ценные бумаги.

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
<p>ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством</p>	<p>2) Производные финансовые инструменты. Виды и классификация: фьючерсы, опционы, CFD Письменное контрольное мероприятие</p>	<p>Понятие и виды производных ценных бумаг. Понятие базового актива. Инструменты срочного рынка: форварды, фьючерсы, опционы, свопы. Опционы: определения, цели использования. Виды опционов. Характеристики, механизмы торговли. Основная терминология: цена исполнения и цена (премия) опциона. Внутренняя стоимость и временная стоимость опционов. Опционные стратегии. Верхняя и нижняя границы премии опционов. Форварды и фьючерсы: характеристики, основные отличия, механизмы торговли. Форвардные контракты: определение, цели использования. Формула расчета форвардной цены, определение форвардной цены для акции, товара, валюты. Основная терминология фьючерсных контрактов: спот-цена, фьючерсная цена, базис, начальная и вариационная маржа. Определение цены: цена поставки, форвардная цена, фьючерсная цена. Понятие справедливой (равновесной) цены. Фьючерсная цена на товары. Условия для совершения арбитражных операций. Свопы: характеристика, виды, цели использования. Валютные свопы, процентные свопы и др. Спред свопа.</p>

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	3) Основные подходы к анализу и прогнозированию на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов: ФФА, ТА Письменное контрольное мероприятие	Теория случайного блуждания. Теория эффективного рынка и ее модели: теория случайного блуждания, теория эффективного рынка (слабая, полустрогая и строгая форма эффективности), модель оценки капитальных активов (САРМ), арбитражная теория рынка (АРТ), модель арбитражного ценообразования С. Росса. Количественные методы. Модели финансового поведения. Фундаментальный финансовый анализ. Технический анализ. Другие методы анализа рыночной конъюнктуры. Сравнительная характеристика различных подходов. Современные информационные технологии и изменение характера международного финансового рынка.
ПК.2.1 Планирует и организует выполнение типовых работ тактического управления производством	5) Итоговый контроль «Инвестиционная оценка и портфельное инвестирование» Итоговое контрольное мероприятие	Инструменты рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов: понятие, функции, классификации. Инструментарий, механизм использования. Математический аппарат (доход, доходность, риск).

Спецификация мероприятий текущего контроля

1) Ценные бумаги (долевые и долговые ценные бумаги, альтернативные виды инвестиций)

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

Показатели оценивания	Баллы
1 задача- 2 балла	10
1 вопрос -1 балл	10

2) Производные финансовые инструменты. Виды и классификация: фьючерсы, опционы, CFD

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставяемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

Показатели оценивания	Баллы
1 задача- 2 балла	10
1 вопрос-1 балл	10

3) Основные подходы к анализу и прогнозированию на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов: ФФА, ТА

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставяемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

Показатели оценивания	Баллы
1 задача- 2 балла	10
1 вопрос-1 балл	10

5) Итоговый контроль «Инвестиционная оценка и портфельное инвестирование»

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставяемый за мероприятие промежуточной аттестации: **40**

Проходной балл: **20**

Показатели оценивания	Баллы
1 задача- 2 балла	20
1 вопрос-1 балл	20