

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**

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

**Кафедра финансов, кредита и биржевого дела**

**Авторы-составители: Хисамова Анастасия Ивановна  
Голева Ольга Ивановна**

Рабочая программа дисциплины  
**ТЕОРИЯ ФИНАНСОВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ**  
Код УМК 95203

Утверждено  
Протокол №3  
от «29» мая 2021 г.

Пермь, 2021

## **1. Наименование дисциплины**

Теория финансовых инвестиций

## **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 Финансы и кредит

### **3. Планируемые результаты обучения по дисциплине**

В результате освоения дисциплины **Теория финансовых инвестиций** у обучающегося должны быть сформированы следующие компетенции:

**38.03.01 Экономика** (направленность : Финансы и кредит)

**ОПК.1** Способен понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности

#### **Индикаторы**

**ОПК.1.1** Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности

#### 4. Объем и содержание дисциплины

<b>Направления подготовки</b>	38.03.01 Экономика (направленность: Финансы и кредит)
<b>форма обучения</b>	очная
<b>№№ триместров, выделенных для изучения дисциплины</b>	11
<b>Объем дисциплины (з.е.)</b>	3
<b>Объем дисциплины (ак.час.)</b>	108
<b>Контактная работа с преподавателем (ак.час.), в том числе:</b>	42
<b>Проведение лекционных занятий</b>	14
<b>Проведение практических занятий, семинаров</b>	28
<b>Самостоятельная работа (ак.час.)</b>	66
<b>Формы текущего контроля</b>	Входное тестирование (1) Итоговое контрольное мероприятие (1) Письменное контрольное мероприятие (2)
<b>Формы промежуточной аттестации</b>	Зачет (11 триместр)

## **5. Аннотированное описание содержания разделов и тем дисциплины**

### **ТЕОРИЯ ФИНАНСОВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ**

#### **Вводное занятие. Входной контроль**

Организация учебного процесса по дисциплине. Входной контроль. Место дисциплины в учебном плане. Место финансовых инвестиций в личном финансовом плане.

#### **Понятие финансовых инвестиций. Виды финансовых инвестиций**

Классификация инвестиций. Понятие финансовых инвестиций. Виды финансовых инвестиций. Финансовые инструменты. Виды финансовых инструментов. Ценные бумаги и производные финансовые инструменты: виды и классификации. Акции. Инвестиционные паи. Облигации и их виды. Валюта и валютные ценности. Банковские продукты. Структурированные продукты.

#### **Оценка эффективности финансовых инвестиций**

Проценты простые и сложные. Временная стоимость денег. Доход и доходность. Доход от операции, текущий доход, доход на единицу времени. Доход и доходность для отдельных финансовых инструментов. Риск, виды риска. Подходы к оценке риска.

#### **Инвестиционный портфель**

Понятие инвестиционного портфеля. Виды и типы инвестиционных портфелей. Стратегия управления портфелем. Портфельная теория, оптимальный портфель. Доход и доходность инвестиционного портфеля. Риск инвестиционного портфеля. Основные этапы управления портфелем. Эффективность управления портфелем.

## **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. Никитина, Т. В. Финансовые рынки и институты. Краткий курс : учебник и практикум для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12443-9. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/447486>
2. 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>
3. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 514 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/444713>

### Дополнительная:

1. Гибсон, Роджер Формирование инвестиционного портфеля: Управление финансовыми рисками / Роджер Гибсон. — 2-е изд. — Москва : Альпина Бизнес Букс, 2019. — 280 с. — ISBN 978-5-9614-0775-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/82378>
2. 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>

## 9. Перечень ресурсов сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины

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

<http://www.mirkin.ru/> Портал "Финансовые науки"

<https://elibrary.ru/> Научная электронная библиотека

<https://www.rbc.ru/> Интернет-портал РБК

<https://www.gks.ru/> Федеральная служба государственной статистики РФ

<https://cbr.ru/> Центральный банк РФ

<https://investfunds.ru/> Информационный портал для частных инвесторов

<http://moex.ru/> Московская биржа

..

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

Образовательный процесс по дисциплине **Теория финансовых инвестиций** 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 выполнения заданий по дисциплине рекомендуется использование материалов, размещенных в Личных кабинетах обучающихся ЕТИС ПГНИУ ([student.psu.ru](http://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  
Теория финансовых инвестиций**

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

**ОПК.1**

**Способен понимать закономерности развития экономической системы и ориентируясь на них предлагать обоснованные организационно-управленческие решения в рамках своей профессиональной деятельности**

<b>Компетенция (индикатор)</b>	<b>Планируемые результаты обучения</b>	<b>Критерии оценивания результатов обучения</b>
<p><b>ОПК.1.1</b> Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности</p>	<p>знать методы анализа и прогнозирования финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий для целей принятия инвестиционных решений; уметь интерпретировать результаты анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий и прогнозировать основные показатели деятельности компании-эмитента; владеть навыком обоснования принятия инвестиционных решений на основе анализа и прогнозирования показателей инвестиционных качеств финансовых инструментов.</p>	<p align="center"><b>Неудовлетворител</b></p> <p>знает отдельные методы анализа и прогнозирования финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий для целей принятия инвестиционных решений; не умеет интерпретировать результаты анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий и прогнозировать основные показатели деятельности компании-эмитента; не владеет навыком обоснования принятия инвестиционных решений на основе анализа и прогнозирования показателей инвестиционных качеств финансовых инструментов.</p> <p align="center"><b>Удовлетворительн</b></p> <p>знает отдельные методы анализа и прогнозирования финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий для целей принятия инвестиционных решений; умеет интерпретировать отдельные результаты анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий и прогнозировать основные показатели деятельности компании-эмитента; частично владеет навыком обоснования принятия инвестиционных решений на основе анализа и прогнозирования показателей инвестиционных качеств финансовых инструментов.</p> <p align="center"><b>Хорошо</b></p> <p>знает методы анализа и прогнозирования</p>

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
		<p style="text-align: center;"><b>Хорошо</b></p> <p>финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий для целей принятия инвестиционных решений; умеет интерпретировать результаты анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий и прогнозировать основные показатели деятельности компании-эмитента; не в полной мере владеет навыком обоснования принятия инвестиционных решений на основе анализа и прогнозирования показателей инвестиционных качеств финансовых инструментов.</p> <p style="text-align: center;"><b>Отлично</b></p> <p>знает методы анализа и прогнозирования финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий для целей принятия инвестиционных решений; умеет интерпретировать результаты анализа финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий и прогнозировать основные показатели деятельности компании-эмитента; в полной мере владеет навыком обоснования принятия инвестиционных решений на основе анализа и прогнозирования показателей инвестиционных качеств финансовых инструментов.</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
<b>Входной контроль</b>	Вводное занятие. Входной контроль <b>Входное тестирование</b>	Понятийный аппарат экономической теории и основы статистики.
<b>ОПК.1.1</b> Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности	Понятие финансовых инвестиций. Виды финансовых инвестиций <b>Письменное контрольное мероприятие</b>	Виды финансовых инвестиций, инструменты финансовых рынков, законодательное регулирование использования инструменты финансовых рынков. Показатели оценки эффективности финансовых инвестиций.
<b>ОПК.1.1</b> Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности	Оценка эффективности финансовых инвестиций <b>Письменное контрольное мероприятие</b>	Математический инструментарий финансовых инвестиций, применение математического инструментария на практике. Простой и сложный процент. Нарращение и дисконтирование. Оценка эффективности операций на финансовом рынке. Доход, доходность, риск.
<b>ОПК.1.1</b> Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности	Инвестиционный портфель <b>Итоговое контрольное мероприятие</b>	Портфельная теория (формирование, управление и оценка эффективности управления портфелем финансовых инструментов). Доходность и риск инвестиционного портфеля.

### Спецификация мероприятий текущего контроля

**Вводное занятие. Входной контроль**

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**  
Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**  
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **0**  
Проходной балл: **0**

<b>Показатели оценивания</b>	<b>Баллы</b>
1 вопрос - 1 балл	10

### **Понятие финансовых инвестиций. Виды финансовых инвестиций**

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **3 часа**  
Условия проведения мероприятия: **в часы самостоятельной работы**  
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **30**  
Проходной балл: **15**

<b>Показатели оценивания</b>	<b>Баллы</b>
1 вопрос - 1 балл	30

### **Оценка эффективности финансовых инвестиций**

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **3 часа**  
Условия проведения мероприятия: **в часы самостоятельной работы**  
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **30**  
Проходной балл: **15**

<b>Показатели оценивания</b>	<b>Баллы</b>
1 задача - 3 балла	30

### **Инвестиционный портфель**

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **3 часа**  
Условия проведения мероприятия: **в часы самостоятельной работы**  
Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **40**  
Проходной балл: **20**

<b>Показатели оценивания</b>	<b>Баллы</b>
1 задача (вопрос) - 5 баллов	40