

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: **38.03.06** Торговое дело
направленность Маркетинг

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

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

38.03.06 Торговое дело (направленность : Маркетинг)

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

Направления подготовки	38.03.06 Торговое дело (направленность: Маркетинг)
форма обучения	очная
№№ триместров, выделенных для изучения дисциплины	11
Объем дисциплины (з.е.)	3
Объем дисциплины (ак.час.)	108
Контактная работа с преподавателем (ак.час.), в том числе:	42
Проведение лекционных занятий	14
Проведение практических занятий, семинаров	28
Самостоятельная работа (ак.час.)	66
Формы текущего контроля	Входное тестирование (1) Итоговое контрольное мероприятие (1) Письменное контрольное мероприятие (2)
Формы промежуточной аттестации	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).

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

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p>ОПК.1.1 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">Неудовлетворител</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">Удовлетворительн</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">Хорошо</p> <p>знает методы анализа и прогнозирования</p>

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
		<p style="text-align: center;">Хорошо</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;">Отлично</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
Входной контроль	Вводное занятие. Входной контроль Входное тестирование	Понятийный аппарат экономической теории и основы статистики.
ОПК.1.1 Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности	Понятие финансовых инвестиций. Виды финансовых инвестиций Письменное контрольное мероприятие	Виды финансовых инвестиций, инструменты финансовых рынков, законодательное регулирование использования инструменты финансовых рынков. Показатели оценки эффективности финансовых инвестиций.
ОПК.1.1 Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности	Оценка эффективности финансовых инвестиций Письменное контрольное мероприятие	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.
ОПК.1.1 Понимает закономерности развития экономической системы и может объяснить причины ее изменения в рамках своей профессиональной деятельности	Инвестиционный портфель Итоговое контрольное мероприятие	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**

Показатели оценивания	Баллы
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**

Показатели оценивания	Баллы
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**

Показатели оценивания	Баллы
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**

Показатели оценивания	Баллы
1 задача (вопрос) - 5 баллов	40