

Имеет навыки

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»



УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического факультета

А.В. Агибалов

2021 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### Б1.В.14 Основы портфельного инвестирования

Направление подготовки **38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль) **Финансы и кредит**

Квалификация выпускника **бакалавр**

Факультет **экономический**

Кафедра **финансов и кредита**

Разработчик(и) рабочей программы: к.э.н., доцент Л.Н. Сотникова

Рабочая программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (Приказ Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. N 954).

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и кредита  
(протокол №10 от 03.06.2021 г.)

**Заведующий кафедрой**



**Агибалов А.В.**

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией экономического факультета (протокол № 11 от 25.06.2021 г.).

**Председатель методической комиссии**



**(Е.Б. Фалькович)**

**Рецензент:** финансовый директор АО Управляющая компания ЭФКО,  
Мезенов Павел Вячеславович

## 1. Общая характеристика дисциплины

### 1.1. Цель дисциплины

Целью изучения дисциплины является формирование у обучающихся знаний научных методов, приемов, показателей оценки портфельных инвестиций и навыков их применения к объектам, относящимся к области профессиональной деятельности.

### 1.2. Задачи дисциплины

Задачи дисциплины:

- формирование представления о стратегии и тактике портфельного инвестирования в современной рыночной экономике;
- изучение принципов организации информационного обеспечения процесса портфельного инвестирования, системы специфических показателей управления финансовым портфелем;
- овладение методами управления финансированием финансового портфеля;
- овладение методическими приемами управления финансовым портфелем;
- освоение методов оценки эффективности финансового портфеля.

### 1.3. Предмет дисциплины

Предметом изучения является управление процессом портфельного инвестирования хозяйствующих субъектов на основе специфических приемов, методов, показателей.

### 1.4. Место дисциплины в образовательной программе

Дисциплина относится к обязательным дисциплинам в части, формируемой участниками образовательных отношений.

### 1.5. Взаимосвязь с другими дисциплинами

Дисциплина взаимосвязана с дисциплинами Инвестиции, Деньги, кредит, банки и Финансы.

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция		Индикатор достижения компетенции	
Код	Содержание	Код	Содержание
ПК-2	Способность обеспечить принятие эффективных финансовых решений	З 3	базовые понятия и принципы, используемые в портфельном инвестировании
		З 4	теории формирования и оптимизации портфеля, факторы оценки ценных бумаг
		У 4	применять различные методики оценки портфельных инвестиций
		Н 2	применения подходов и методов оценки инвестиционного портфеля
ПК-4	Способность консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг	З 8	характеристики инвестиционных продуктов и услуг
		У 7	проводить мониторинг конъюнктуры инвестиционного рынка
		Н 8	подбора инвестиционных продуктов и консультирование клиента по их ограниченному кругу

## 3. Объём дисциплины и виды работ

### 3.1. Очная форма обучения

Показатели	Семестр	Всего
	7	
Общая трудоёмкость, з.е./ч	3 / 108	3 / 108
Общая контактная работа, ч	40,25	40,25
Общая самостоятельная работа, ч	67,75	67,75
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	40,00	40,00
лекции	14	14
практические-всего	26	26
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	50,00	50,00
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	0,25	0,25

зачет с оценкой	0,25	0,25
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	17,75	17,75
подготовка к экзамену	17,75	17,75
Форма промежуточной аттестации	зачет с оценкой	зачет с оценкой

### 3.2. Очно - заочная форма обучения

Показатели	Курс	Всего
	4	
Общая трудоёмкость, з.е./ч	3 / 108	3 / 108
Общая контактная работа, ч	26,25	26,25
Общая самостоятельная работа, ч	81,75	81,75
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	26	26
лекции	14	14
практические-всего	12	12
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	64,00	64,00
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	0,25	0,25
экзамен	0,25	0,25
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	17,75	17,75
подготовка к экзамену	17,75	17,75
Форма промежуточной аттестации	зачет с оценкой	зачет с оценкой

## 4. Содержание дисциплины

### 4.1. Содержание дисциплины в разрезе разделов и подразделов (тем)

#### Раздел 1 Теоретические основы портфельного инвестирования

##### Подраздел 1.1 Сущность портфельного инвестирования

Понятие портфельных инвестиций. Цели и формы портфельного инвестирования. Сущность и этапы портфельного инвестирования. Особенности и формы портфельного инвестирования. Объекты (финансовые активы) портфельного инвестирования. Основные инструменты рынка ценных бумаг. Акции, облигации, производные ценные бумаги. Их общая характеристика. Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования, достигнутому соответствию целям инвестирования. Их характеристика. Принципы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализаций инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля.

#### Раздел 2. Оценка портфельных инвестиций

##### Подраздел 2.1 Инвестиционные качества портфельных инвестиций

Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств акций, облигаций и других ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Факторы, определяющие инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций. Их оценка – необходимая предпосылка принятия инвестиционного решения. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Подходы к оценке дохода: в ретроспективном аспекте или как ожидаемого в будущем. Измерение дохода. Доходность за период владения акти-

вом. Полная доходность. Приблизительная доходность. Концепция риска. Источники риска. Виды риска. Понятие фактора "бэта". Использование фактора "бэта" для оценки доходности.

Подраздел 2.2 Оценка акций

Ожидаемая доходность за период владения и приблизительная доходность, внутренняя стоимость акций ("справедливый курс"). Модели оценки реальной стоимости долевых инструментов инвестирования при использовании финансового инструмента неопределенный период времени; при использовании финансового инструмента в течение определенного срока: по простым акциям со стабильным уровнем дивидендов, по простым акциям с постоянно возрастающим уровнем дивидендов, по простым акциям с колеблющимся уровнем дивидендов. Оценка привилегированных акций.

Подраздел 2.3 Оценка облигаций

Текущая доходность, заявленная и реализованная доходность. Модели оценки реальной стоимости долговых инструментов инвестирования с периодической выплатой процентов; с выплатой всей суммы процентов при погашении и реализуемых с дисконтом без выплаты процентов.

Подраздел 2.4 Оценка инвестиционного портфеля

Оценка инвестиционного портфеля. Определение дохода и риски по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля.

**Раздел 3. Управление портфельным инвестированием**

Подраздел 3.1 Методы формирования оптимального инвестиционного портфеля

Современная теория портфеля (Модель Марковица). Модель оценки капитальных активов (Модель Шарпа). Выбор оптимального портфеля. Методы моделирования, оценки и оптимизации инвестиционного портфеля.

Подраздел 3.2 Стратегии управления портфелем

Стратегия управления портфелем. Оперативное управление портфелем финансовых инвестиций. Мониторинг инвестиционного портфеля. Обновление инвестиционного портфеля. Финансирование портфельного инвестирования.

**4.2. Распределение контактной и самостоятельной работы при подготовке к занятиям по подразделам**

4.2.1. Очная форма обучения

Разделы, подразделы дисциплины	Контактная работа			СР
	лекции	ЛЗ	ПЗ	
Раздел 1 Теоретические основы портфельного инвестирования.	2		2	6
Подраздел 1.1 Сущность портфельного инвестирования.	2		2	6
Раздел 2. Оценка портфельных инвестиций.	8		16	32
Подраздел 2.1 Инвестиционные качества портфельных инвестиций.	2		4	8
Подраздел 2.2 Оценка акций.	2		4	8
Подраздел 2.3 Оценка облигаций.	2		4	8
Подраздел 2.4 Оценка инвестиционного портфеля.	2		4	8
Раздел 3. Управление портфельным инвестированием.	4		8	12
Подраздел 3.1 Методы формирования оптимального инвестиционного портфеля.	2		4	6
Подраздел 3.2 Стратегии управления портфелем.	2		4	6
Всего	14		26	50

4.2.2. Очно - заочная форма обучения

Разделы, подразделы дисциплины	Контактная работа			СР
	лекции	ЛЗ	ПЗ	
Раздел 1 Теоретические основы портфельного инвестирования.	2	2		8
Подраздел 1.1 Сущность портфельного инвестирования.	2	2		8
Раздел 2. Оценка портфельных инвестиций.	8	6		40
Подраздел 2.1 Инвестиционные качества портфельных инвестиций.	2	1		10
Подраздел 2.2 Оценка акций.	2	2		10
Подраздел 2.3 Оценка облигаций.	2	2		10
Подраздел 2.4 Оценка инвестиционного портфеля.	2	1		10

Раздел 3. Управление портфельным инвестированием.	4	4		16
Подраздел 3.1 Методы формирования оптимального инвестиционного портфеля.	2	2		8
Подраздел 3.2 Стратегии управления портфелем.	2	2		8
Всего	14	12		64

#### 4.3. Перечень тем и учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

№ п/п	Тема самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Объём, ч	
			форма обучения	
			очная	заочная
1	Подраздел 1.1 Сущность портфельного инвестирования.	<p>Лукаевич И.Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И.Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020. – С.27-50.  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a></p> <p>Данилов А.И. Инвестиционный менеджмент: Учебное пособие для бакалавров / А.И. Данилов. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2021. – 140 с. (С.117-121, 132).  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=370991">http://znanium.com/catalog/document?id=370991</a></p> <p>Инвестиционный менеджмент: учебник. Высшее образование: Бакалавриат) / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин, Н.М. Калинина. – М.: ФОРУМ: ИНФРАМ, 2018. – 288 с. – С.175-182.  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=372594">http://znanium.com/catalog/document?id=372594</a></p>	6	8
2	Подраздел 2.1 Инвестиционные качества портфельных инвестиций.	<p>Лукаевич И.Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И.Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020. – С.10.  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a></p> <p>Данилов А.И. Инвестиционный менеджмент: Учебное пособие для бакалавров / А.И. Данилов. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2021. – 140 с. (С.122-126).  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=370991">http://znanium.com/catalog/document?id=370991</a></p>	8	10
3	Подраздел 2.2 Оценка акций.	<p>Лукаевич И.Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И.Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020. – С.87-100.  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a></p> <p>Инвестиционный менеджмент: учебник. Высшее образование: Бакалавриат) / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин, Н.М. Калинина. – М.: ФОРУМ: ИНФРАМ, 2018. – 288 с. – С.147-154.  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=372594">http://znanium.com/catalog/document?id=372594</a></p>	8	10

4	Подраздел 2.3 Оценка облигаций.	<p>Лукаевич И.Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И.Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020. – С.51-80.  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a></p> <p>Инвестиционный менеджмент: учебник. Высшее образование: Бакалавриат) / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин, Н.М. Калинина. – М.: ФОРУМ: ИНФРАМ, 2018. – 288 с. – С.142-147.  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=372594">http://znanium.com/catalog/document?id=372594</a></p>	8	10
5	Подраздел 2.4 Оценка инвестиционного портфеля	<p>Лукаевич И.Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И.Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020. – С.106-114.  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a></p> <p>Данилов А.И. Инвестиционный менеджмент: Учебное пособие для бакалавров / А.И. Данилов. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2021. – 140 с. (С.133-135).  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=370991">http://znanium.com/catalog/document?id=370991</a></p> <p>Инвестиционный менеджмент: учебник. Высшее образование: Бакалавриат) / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин, Н.М. Калинина. – М.: ФОРУМ: ИНФРАМ, 2018. – 288 с. – (С.184-190).  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=372594">http://znanium.com/catalog/document?id=372594</a></p>	8	10
6	Подраздел 3.1 Методы формирования оптимального инвестиционного портфеля.	<p>Лукаевич И.Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И.Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020. – С.115-125.  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a></p> <p>Данилов А.И. Инвестиционный менеджмент: Учебное пособие для бакалавров / А.И. Данилов. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2021. – 140 с. (С.136-139).  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=370991">http://znanium.com/catalog/document?id=370991</a></p>	6	8
7	Подраздел 3.2 Стратегии управления портфелем.	<p>Лукаевич И.Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И.Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020. – С.103-105.  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a></p> <p>Инвестиционный менеджмент: учебник. Высшее образование: Бакалавриат) / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин, Н.М. Калинина. – М.: ФОРУМ: ИНФРАМ, 2018. – 288 с. – С.154-168.  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=372594">http://znanium.com/catalog/document?id=372594</a></p> <p>Данилов А.И. Инвестиционный менеджмент: Учебное пособие для бакалавров / А.И. Данилов. – 3-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2021. – 140 с. (С.136-139).  <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=370991">http://znanium.com/catalog/document?id=370991</a></p>	6	8
Всего			50	64

### 5.1. Этапы формирования компетенций

Подраздел дисциплины	Компетенция	Индикатор достижения компетенции
Сущность портфельного инвестирования.	ПК-2	33, 34
Инвестиционные качества портфельных инвестиций.	ПК-4	38
Оценка акций.	ПК-2	У4
Оценка облигаций.	ПК-2	У4
Оценка инвестиционного портфеля	ПК-2	У4
Методы формирования оптимального инвестиционного портфеля.	ПК-2	У4
Стратегии управления портфелем.	ПК-4	У7

### 5.2. Шкалы и критерии оценивания достижения компетенций

#### 5.2.1. Шкалы оценивания достижения компетенций

Вид оценки	Оценки			
Академическая оценка по 4-х балльной шкале	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично

#### 5.2.2. Критерии оценивания достижения компетенций

Критерии оценки на зачете с оценкой

Оценка экзаменатора, уровень	Критерии
«отлично», высокий уровень	Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, взаимосвязь тематических разделов, показателей; умение самостоятельно решать конкретные практические задачи, предусмотренные рабочей программой, с подробными пояснениями алгоритма и результата, делать обоснованные выводы
«хорошо», повышенный уровень	Обучающийся показал знания основных положений учебной дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи, предусмотренные рабочей программой, умеет правильно оценить полученные результаты
«удовлетворительно», пороговый уровень	Обучающийся показал знание основных положений учебной дисциплины, умение получить с помощью преподавателя правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой
«неудовлетворительно»,	При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины

Критерии оценки устного опроса

Оценка, уровень	Критерии
«отлично», высокий уровень	выставляется обучающемуся, если он четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры
«хорошо», повышенный уровень	выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе
«удовлетворительно», пороговый уровень	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основного учебно-программного материала
«неудовлетворительно», компетенция не сформирована	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, допускает грубые ошибки

Критерии оценки тестов

Ступени уровней освоения компетенций	Отличительные признаки	Показатель оценки сформированной компетенции
«отлично», высокий уровень	Обучающийся воспроизводит термины, основные понятия, способен узнавать языковые явления.	Не менее 55 % баллов за задания теста.
«хорошо», повышенный уровень	Обучающийся выявляет взаимосвязи, классифицирует, упорядочивает, интерпретирует, применяет на практике пройденный матери-	Не менее 75 % баллов за задания теста.

	ал.	
«удовлетворительно», пороговый уровень	Обучающийся анализирует, оценивает, прогнозирует, конструирует.	Не менее 90 % баллов за задания теста.
«неудовлетворительно», компетенции не сформированы		Менее 55 % баллов за задания теста.

Критерии оценки выполнения практических заданий (в рабочей тетради студента) в ходе текущего контроля

Оценка	Критерии
«отлично», высокий уровень	выставляется обучающемуся, если он полностью выполнил задания в рабочей тетради; расчеты выполнены правильно, без ошибок; имеются подробные, полные правильные выводы, интерпретации рассчитанных показателей; оформление записей в тетради аккуратное; в процессе аудиторной работы расчеты проводились самостоятельно; соблюден временной регламент выполнения аудиторных заданий; уверенно продемонстрирован правильный алгоритм расчетов, подробная интерпретация результатов при защите самостоятельно выполненного задания.
«хорошо», повышенный уровень	выставляется обучающемуся, если он полностью выполнил задания в рабочей тетради; расчеты выполнены с небольшими погрешностями; имеются правильные выводы, интерпретации рассчитанных показателей; оформление записей в тетради аккуратное; в процессе аудиторной работы расчеты проводились преимущественно самостоятельно; соблюден временной регламент выполнения аудиторных заданий; продемонстрирован в целом правильный алгоритм расчетов, интерпретация результатов при защите самостоятельно выполненного задания.
«удовлетворительно», пороговый уровень	выставляется обучающемуся, если он не полностью выполнил задания в рабочей тетради; отдельные расчеты выполнены не верно; допускаются не верные выводы, интерпретации отдельных показателей; оформление записей в тетради не аккуратное; в процессе аудиторной работы расчеты проводились в основном при помощи преподавателя; превышен временной регламент выполнения аудиторных заданий; продемонстрирован не уверенный ответ по алгоритму расчетов, имеются ошибки в расчетах, интерпретации результатов не верны при защите самостоятельно выполненного задания.
«неудовлетворительно», компетенции не сформированы	выставляется обучающемуся, не выполнившему задания в рабочей тетради

Критерии оценки выполнения практических заданий в ходе промежуточной аттестации

Оценка	Критерии
«отлично», высокий уровень	выставляется обучающемуся, если он полностью выполнил задание; расчеты выполнены правильно, без ошибок; имеются правильные интерпретации рассчитанных показателей; уверенно продемонстрирован правильный алгоритм расчетов,
«хорошо», повышенный уровень	выставляется обучающемуся, если он полностью выполнил задание, расчеты выполнены с небольшими погрешностями; имеются правильные интерпретации рассчитанных показателей; продемонстрирован в целом правильный алгоритм расчетов,
«удовлетворительно», пороговый уровень	выставляется обучающемуся, если он не полностью выполнил задание отдельные расчеты выполнены не верно; допускаются не верные интерпретации отдельных показателей; продемонстрирован не уверенный ответ по алгоритму расчетов, .
«неудовлетворительно», компетенции не сформированы	выставляется обучающемуся, если он не выполнил задание, расчеты выполнены не верно, или задание не выполнено

**5.3. Материалы для оценки достижения компетенций**

5.3.1. Оценочные материалы промежуточной аттестации

5.3.1.1. Вопросы к зачету

№	Содержание	Компетенция	ИДК
---	------------	-------------	-----

1.	Портфельное инвестирование: понятие и особенности осуществления.	ПК-2	33
2.	Формы портфельного инвестирования.	ПК-4	33
3.	Инструменты рынка ценных бумаг.	ПК-4	38
4.	Понятие инвестиционного портфеля.	ПК-2	33
5.	Типы инвестиционных портфелей.	ПК-2	34
6.	Инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования.	ПК-4	У7
7.	Оценка стоимости отдельных финансовых инструментов инвестирования (принципиальная модель оценки).	ПК-2	У4
8.	Модели оценки стоимости облигаций.	ПК-2 ПК-4	У4 У7
9.	Модели оценки стоимости акций.	ПК-2 ПК-4	У4 У7
10.	Формирование инвестиционного портфеля и его оценка.	ПК-2 ПК-4	У4 38
11.	Этапы управления портфельными инвестициями.	ПК-2 ПК-4	У4 У7
12.	Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля.	ПК-4	38 У7
13.	Стратегии управления портфелем.	ПК-2	34
14.	Мониторинг инвестиционного портфеля.	ПК-4	У7
15.	Источники финансирования инвестиционного портфеля.	ПК-2	33

5.3.1.2. Задачи к зачету ( типовые)

№	Содержание	Компетенция	ИДК															
1	<p>Имеются следующие данные по структуре инвестиционного портфеля.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Активы в портфеле</th> <th>Доля актива в портфеле</th> <th><math>\beta</math>-коэффициент актива</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Акции компании А</td> <td>60</td> <td>0,5</td> </tr> <tr> <td>Акции компании Б</td> <td>30</td> <td>1,2</td> </tr> <tr> <td>Акции компании В</td> <td>10</td> <td>0,8</td> </tr> </tbody> </table> <p>Сколько составит его бета-коэффициент?</p>	Активы в портфеле	Доля актива в портфеле	$\beta$ -коэффициент актива	Акции компании А	60	0,5	Акции компании Б	30	1,2	Акции компании В	10	0,8	ПК-2 ПК-4	Н2 Н8			
Активы в портфеле	Доля актива в портфеле	$\beta$ -коэффициент актива																
Акции компании А	60	0,5																
Акции компании Б	30	1,2																
Акции компании В	10	0,8																
2	Стоит ли приобретать облигации номинальной стоимостью 1000 руб. и остаточным сроком обращения 5 лет, имеющей годовую купонную ставку 10%, если облигация в настоящий момент продается на рынке за 850 руб., а ожидаемая инвестором доходность к погашению составляет 8 %.	ПК-2 ПК-4	Н2 Н8															
3	Акции ПАО «Импульс» в данный момент характеризуются значением $\beta$ -коэффициента 0,8. Определите, насколько процентов может измениться доходность акций через полгода, если на этот период доходность рынка может возрасти на 5%?	ПК-2	Н2															
4	<p>Имеется следующий прогноз относительно доходности акций компании «Омега». Определите размер ожидаемой доходности по акциям?</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Прогнозы</th> <th>Доходность</th> <th>Вероятность</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>110</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>90</td> <td>35</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>80</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>60</td> <td>20</td> </tr> </tbody> </table>	Прогнозы	Доходность	Вероятность	1	110	20	2	90	35	3	80	25	4	60	20	ПК-2	Н2
Прогнозы	Доходность	Вероятность																
1	110	20																
2	90	35																
3	80	25																
4	60	20																
5	<p>Относительно доходности по акциям публичного общества «Старт» имеются следующие прогнозы:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Прогнозы</th> <th>Доходность</th> <th>Вероятность</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Оптимистичный</td> <td>105</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>Нормальный</td> <td>80</td> <td>60</td> </tr> <tr> <td>Пессимистичный</td> <td>50</td> <td>20</td> </tr> </tbody> </table> <p>Рассчитайте среднеквадратическое отклонение по ним.</p>	Прогнозы	Доходность	Вероятность	Оптимистичный	105	20	Нормальный	80	60	Пессимистичный	50	20	ПК-2	Н2			
Прогнозы	Доходность	Вероятность																
Оптимистичный	105	20																
Нормальный	80	60																
Пессимистичный	50	20																
6	Определить уровень риска портфеля, включающего следующие активы:	ПК-2	Н2															

	2 % акции компании А, имеющие $\beta = 1,8$ ; 60 % акции компании В, имеющие $\beta = 0,8$ ; 30 % акции компании С, имеющие $\beta = 1$ ; 8 % акции компании D, имеющие $\beta = 1,1$ .	ПК-4	Н8
--	--	------	----

### 5.3.2. Оценочные материалы текущего контроля

#### 5.3.2.1. Вопросы для тестов

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Портфельное инвестирование – это:	ПК-2	33
2.	Финансовые инвестиции – это:	ПК-2	33
3.	К основным формам портфельных инвестиций относятся:	ПК-2	33
4.	Фондовые инструменты классифицируются по уровню риска, связанному с характером эмитента на:	ПК-4	38
5.	Акция – это:	ПК-4	38
6.	Облигация – это:	ПК-4	38
7.	Возвратный поток денежных средств от владения облигациями включает в себя:	ПК-2	У4
8.	Если акция приобретается у эмитента, то ценой приобретения является:	ПК-2	У4
9.	Если акция приобретается на вторичном рынке, то ценой приобретения является:	ПК-2	У4
10.	Какова зависимость между риском вложений в ценную бумагу и ее доходностью:	ПК-2	У4
11.	Полный доход от инвестирования в ценные бумаги складывается из:	ПК-2	У4
12.	Фундаментальный анализ основывается на изучении:	ПК-4	У7
13.	Технический анализ включает:	ПК-4	У7
14.	Инвестиционный портфель– это:	ПК-2	34
15.	По приоритетным целям инвестирования различают следующие виды инвестиционных портфелей:	ПК-2	34
16.	Стратегии управления инвестиционным портфелем бывают:	ПК-2	34
17.	Активное управление инвестиционным портфелем предполагает:	ПК-2	34
18.	Пассивное управление инвестиционным портфелем предполагает:	ПК-2	34
19.	Инвестиционный портфель, соответствующий стратегии инвестора, считается:	ПК-2	34
20.	Доходность портфеля акций будет зависеть от	ПК-2	У4
21.	Распределяя свои вложения по различным направлениям, инвестор может достичь	ПК-2	34
22.	Если курсы акций двигаются в разных направлениях, то коэффициенты корреляции и ковариации	ПК-2	У4
23.	Если движение акций происходит полностью независимо друг от друга, то коэффициенты корреляции и ковариации	ПК-2	У4
24.	Если акции имеют свойство «двигаться» в одном направлении, то коэффициенты корреляции и ковариации	ПК-2	У4
25.	«Золотое правило инвестирования» подразумевает, что:	ПК-2	34
26.	Коэффициент «бета» измеряет:	ПК-2	У4
27.	Текущая доходность акции определяется делением выплаченной суммы дивидендов на:	ПК-2	У4
28.	Индикатором спроса на акции компании служит показатель рыночной активности:	ПК-4	У7
29.	Определите соотношение между инвестиционным портфелем и его основными характеристиками:	ПК-2	У4
30.	К основным инвестиционным качествам инструментов фи-	ПК-4	38

	нансового инвестирования относятся:		
31.	Возможный вид страхования рисков при использовании предприятием вторичных видов ценных бумаг:	ПК-2	33
32.	По целям формирования инвестиционные финансовые портфели предприятия подразделяются на:	ПК-2	33
33.	По уровню риска инвестиционные портфели предприятия подразделяются на:	ПК-2	33
34.	Зависимость нормы инвестиционной прибыли инвестиционного портфеля предприятия от уровня портфельного риска выражается:	ПК-2	У4
35.	Ковариация представляет собой:	ПК-2	У4
36.	Зависимость уровня несистематического и общего риска от количества финансовых инструментов инвестирования в портфеле выражает:	ПК-2	У4
37.	Диверсификация инвестиционного портфеля предприятия позволяет:	ПК-2	34
38.	Сбалансированный инвестиционный портфель – это:	ПК-2	34
39.	Основными параметрами инвестиционного финансового портфеля предприятия являются:	ПК-2	34
40.	Агрессивный инвестиционный портфель характеризуется:	ПК-2	34
41.	Консервативный инвестиционный портфель характеризуется:	ПК-2	34
42.	Умеренный инвестиционный портфель предприятия характеризуется:	ПК-2	34
43.	Бета-коэффициент инвестиционного портфеля финансовых инструментов предприятия – это:	ПК-2	У4
44.	Идея о том, что текущая цена ценной бумаги аккумулирует в себе всю информацию, лежит в основе:	ПК-2	34
45.	Поиск недооцененных и переоцененных акций является целью:	ПК-4	38
46.	С целью осуществления долгосрочных инвестиций целесообразно применять методы:	ПК-2	У4
47.	Какой из указанных методов проведения инвестиционного анализа является наиболее затратным с точки зрения сбора и обработки информации:	ПК-2	У4
48.	В отношении акций, не котирующихся на фондовых площадках, не может быть применен следующий метод анализа:	ПК-4	У7
49.	В оценке стоимости акций дисконтированию подлежит:	ПК-4	У7
50.	Внутренняя (теоретическая) ценность финансового актива ( $V_t$ ) и его текущая цена ( $P_m$ ) связаны следующим образом:	ПК-4	У7
51.	Вторичными финансовыми инструментами являются:	ПК-4	У7
52.	Выплата дивидендов для акционерного общества:	ПК-2	34
53.	Выплата процентов по эмитированному фирмой облигационному займу:	ПК-2	34
54.	К производным ценным бумагам относятся:	ПК-2	33
55.	Модель САРМ применяется для оценки:	ПК-2	У4
56.	Облигация с нулевым купоном:	ПК-4	У7
57.	Показатель «доходность досрочного погашения» (УТС) применяется для оценки:	ПК-2	У4
58.	Показатель «доходность к погашению» (УТМ) применяется для характеристики	ПК-2	У4
59.	Ситуация, когда $V_t < P_m$ , означает (где $V_t$ — теоретическая ценность финансового актива, $P_m$ — его рыночная цена), что:	ПК-2	У4
60.	Ситуация, когда $V_t > P_m$ , означает (где $V_t$ — теоретическая ценность финансового актива, $P_m$ — его рыночная цена), что:	ПК-2	У4
61.	Снижение бета-коэффициента в динамике означает, что вложения в ценные бумаги данной компании становятся:	ПК-2	У4
62.	Соотношение между ожидаемой величиной (FV) и соответствующей	ПК-2	У4

	дисконтированной стоимостью (PV):		
63.	Стоимость внутренняя (теоретическая) – это стоимость (ценность) финансового актива, рассчитанная путем:	ПК-2	У4
64.	Увеличение бета-коэффициента в динамике означает, что вложения в ценные бумаги данной компании становятся:	ПК-2	У4
65.	Право купить актив по заранее определенной цене предоставляет:	ПК-2	У4
66.	Стратегия «быки» может быть реализована посредством занятия следующей позиции:	ПК-2	У4
67.	Стратегия наивной диверсификации предполагает:	ПК-2	34
68.	К заемным финансовым средствам инвестора относятся:	ПК-4	38
69.	К собственным финансовым ресурсам инвестора относятся:	ПК-4	38
70.	Инвестиционные ресурсы – это:	ПК-2	33
71.	Для определения оптимальной структуры капитала рассчитывается показатель:	ПК-2	У4
72.	Под методом финансирования инвестиций понимается:	ПК-2	33
73.	Самофинансирование – это финансирование инвестиций за счет:	ПК-4	38
74.	Акционирование – это метод инвестирования, осуществляемый путем:	ПК-4	38
75.	Облигационный заем – форма кредитного финансирования инвестиций осуществляемая как:	ПК-4	38

5.3.2.2. Вопросы для устного опроса

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Что такое инвестиционный портфель?	ПК-2	33
2.	Перечислите типы инвестиционных портфелей?	ПК-2	33
3.	Что такое портфель роста?	ПК-2	33
4.	Какова цель осуществления мониторинга портфеля?	ПК-4	У7
5.	Что такое наивная диверсификация?	ПК-2	34
6.	Что такое стратегия пассивного инвестирования?	ПК-2	34
7.	Что показывает коэффициент корреляции?	ПК-2	У4
8.	Что такое доходность инструментов портфеля?	ПК-2	У4
9.	Какие инвестиционные активы являются основной финансовой безопасности проекта?	ПК-2	33
10.	Что такое схема размещения активов и какие подходы могут быть использованы при ее утверждении	ПК-4	У7
11.	Что такое инвестиционный анализ?	ПК-2	У4
12.	Что такое дисконтирование денежных потоков?	ПК-2	У4
13.	Какова главная цель фундаментального анализа?	ПК-4	У7
14.	В чем заключается сущность технического анализа?	ПК-4	У7
15.	В чем различие фундаментального и технического анализа?	ПК-4	У7
16.	Назовите принципы технического анализа.	ПК-4	У7
17.	Что такое финансовый инструмент?	ПК-4	38
18.	Какие ценные бумаги относятся к капитальным финансовым активам?	ПК-4	38
19.	Чем отличаются термины «цена» и «стоимость» финансового актива?	ПК-2	У4
20.	Назовите виды доходности облигаций.	ПК-2	У4
21.	Назовите основной принцип построения модели оценки капитальных финансовых активов (САРМ).	ПК-2	У4
22.	Что означает $\beta$ -коэффициент компании?	ПК-2	У4
23.	Что такое фьючерс?	ПК-4	38
24.	Назовите основные виды опционов?	ПК-4	38
25.	Каким образом инвестор может застраховать себя от неблагоприятного изменения цены с помощью фьючерсов и опционов?	ПК-4	38
26.	Какие позиции может занять инвестор на рынке фьючерсов и опционов?	ПК-4	38
27.	Какие вы знаете источники финансирования инвестиций?	ПК-2	38
28.	Перечислите методы финансирования инвестиций?	ПК-2	38
29.	Что относится к формам финансирования инвестиций?	ПК-2	38

30.	Как определить стоимость инвестируемого капитала?	ПК-2	У4
-----	---	------	----

5.3.2.3. Задачи для проверки умений и навыков

№	Содержание	Компетенция	ИДК															
1.	По муниципальной облигации номиналом 100 р., выпущенной сроком на 6 лет, предусмотрен следующий порядок начисления процентов: в первый год – 10%, в два последующих года – 20%, в оставшиеся три года – 25%. Рыночная норма дохода, определенная инвестором из сложившихся условий на финансовом рынке, – 15%. Не проводя расчетов, оцените, будет ли текущая рыночная цена данной облигации больше или меньше номинала? Рассчитайте текущую рыночную стоимость муниципальной облигации.	ПК-2	Н2															
2.	Инвестор приобрел корпоративную облигацию по курсу 112% с купонной ставкой 14% годовых. Через 2,5 года облигация была им продана по курсу 108%. Определите конечную доходность этих операций для инвестора с учетом и без учета налогообложения.	ПК-2	Н2															
3.	Акция приобретена за 500 р.; прогнозируемый дивиденд следующего года составит 20 р. Ожидается, что в последующие годы этот дивиденд будет возрастать с темпом 12%. Определите какова приемлемая норма прибыли, использованная инвестором при принятии решения о покупке акции?	ПК-2	Н2															
4.	Чистая прибыль акционерного общества с уставным капиталом 200 тыс. р. составила 86 тыс. р. Общее собрание акционеров решило, что чистая прибыль распределяется следующим образом: 75% – на выплату дивидендов, 25% – на развитие производства. Определите ориентировочно курсовую цену акции данного общества, ставку дивиденда, текущую доходность акции, если на момент расчета ставка банковского процента составляла 12%, а номинал акции – 200р.	ПК-2	Н2															
5.	На основе данных, представленных в таблице, необходимо определить фактор «бета» обыкновенных акций для отдельных компаний-эмитентов относительно включения их в портфель. Сделать обоснованный вывод, если известно, что фактическая средняя рыночная доходность всех ценных бумаг составляет 8%. <table border="1" data-bbox="209 1361 1220 1563"> <thead> <tr> <th>Исходные данные: № п/п</th> <th>Компании-эмитенты</th> <th>Доходность компаний- эмитентов, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>А</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Б</td> <td>7</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>В</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>Г</td> <td>15</td> </tr> </tbody> </table>	Исходные данные: № п/п	Компании-эмитенты	Доходность компаний- эмитентов, %	1	А	10	2	Б	7	3	В	12	4	Г	15	ПК-4	Н8
Исходные данные: № п/п	Компании-эмитенты	Доходность компаний- эмитентов, %																
1	А	10																
2	Б	7																
3	В	12																
4	Г	15																
6.	Облигация «М» с купонной ставкой 25% годовых реализуется по курсу 108%. Облигация «Н» реализуется по номиналу и имеет купонную ставку 22% годовых. Облигация «Л» с нулевым купоном продается по курсу 72%. Облигация «К» имеет купонную ставку 16% годовых и реализуется по курсу 90%. Все облигации имеют срок обращения 2 года. Определите какую из облигаций предпочтет инвестор, основной целью которого является получение максимального дохода?	ПК-4	Н8															

5.4. Система оценивания достижения компетенций

5.4.1. Оценка достижения компетенций в ходе промежуточной аттестации

Код	Содержание компетенций и индикаторов	Номера вопросов и задач	
		вопросы к зачету	задачи к зачету
ПК-2 Способность обеспечить принятие эффективных финансовых решений			
3 3	базовые понятия и принципы, используемые в портфельном инвестировании	1-2, 4, 15	

З 4	теории формирования и оптимизации портфеля, факторы оценки ценных бумаг	5, 13	
У 4	применять различные методики оценки портфельных инвестиций	7-11	
Н 2	применения подходов и методов оценки инвестиционного портфеля		1-6
<b>ПК-4</b> Способность консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг			
З 8	характеристики инвестиционных продуктов и услуг	3, 10, 12	
У 7	проводить мониторинг конъюнктуры инвестиционного рынка	6, 8-9, 11, 14	
Н 8	подбора инвестиционных продуктов и консультирование клиента по их ограниченному кругу		1-2, 6

5.4.2. Оценка достижения компетенций в ходе текущего контроля

Код	Содержание компетенций и индикаторов	Номера вопросов и задач		
		вопросы тестов	вопросы устного опроса	задачи для проверки умений и навыков
<b>ПК-2</b> Способность обеспечить принятие эффективных финансовых решений				
З 3	базовые понятия и принципы, используемые в портфельном инвестировании	1-3, 31-33, 54, 70, 72	1-3, 9	
З 4	теории формирования и оптимизации портфеля, факторы оценки ценных бумаг	14-19, 21, 25, 37-42, 44, 52-53, 67	5-6	
У 4	применять различные методики оценки портфельных инвестиций	7-11, 20, 22-24, 26-27, 29, 34-36, 43, 46-47, 55, 57-66, 71	7-8, 11-12, 19, 30	
Н 2	применения подходов и методов оценки инвестиционного портфеля			1-4
<b>ПК-4</b> Способность консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг				
З 8	характеристики инвестиционных продуктов и услуг	4-6, 30, 45, 68-69, 73-75	17-18, 23-29	
У 7	проводить мониторинг конъюнктуры инвестиционного рынка	12-13, 28, 48-51, 56	4, 10, 13-16	
Н 8	подбора инвестиционных продуктов и консультирование клиента по их ограниченному кругу			5-6

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1. Рекомендуемая литература

Тип рекомендаций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в библиотеке
1	2	3
2.1. Учебные издания	Агибалов А. В. Инвестиции: учебно-методическое пособие (для бакалавров) / А. В. Агибалов, Л. Н. Сотникова; Воронежский государственный аграрный университет - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2015 - 316 с. [ЦИТ 12083] [ПТ] URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/books/b101941.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/books/b101941.pdf</a>	44
	Данилов А. И. Инвестиционный менеджмент [электронный ресурс]: Учебное пособие / А. И. Данилов - Москва: Издательско-торговая корпорация	-

Тип рекомендаций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в библиотеке
1	2	3
	"Дашков и К", 2021 - 140 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=370991">http://znanium.com/catalog/document?id=370991</a>	
	Лукаевич И. Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И. Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020 - 413 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a>	-
	Метелев С. Е. Инвестиционный менеджмент [электронный ресурс]: Учебник / С. Е. Метелев, В. П. Чижик - Москва: Издательство "ФОРУМ", 2018 - 288 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=372594">http://znanium.com/catalog/document?id=372594</a>	-
2.2. Методические издания	Основы портфельного инвестирования [Электронный ресурс]: методические рекомендации для самостоятельной работы по дисциплине для обучающихся направление подготовки 38.03.01 Экономика профиль Финансы и кредит / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. Л. Н. Сотникова] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165716.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165716.pdf</a>	1
	Основы портфельного инвестирования [Электронный ресурс]: рабочая тетрадь для обучающихся направление подготовки 38.03.01 Экономика профиль Финансы и кредит / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. Л. Н. Сотникова ; под общ. ред. А. В. Агибалова] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165717.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165717.pdf</a>	1
2.3. Периодические издания	НИР. Экономика, 2021, № 5 (53) [электронный ресурс]: Журнал - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021 - 63 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=373909">http://znanium.com/catalog/document?id=373909</a>	-

### Ресурсы сети Интернет

#### 6.2.1. Электронные библиотечные системы

№	Название	Размещение
1	Лань	<a href="https://e.lanbook.com">https://e.lanbook.com</a>
2	ZNANIUM.COM	<a href="http://znanium.com/">http://znanium.com/</a>
3	ЮРАЙТ	<a href="http://www.biblio-online.ru/">http://www.biblio-online.ru/</a>
4	IPRbooks	<a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a>
5	E-library	<a href="https://elibrary.ru/">https://elibrary.ru/</a>
6	Электронная библиотека ВГАУ	<a href="http://library.vsau.ru/">http://library.vsau.ru/</a>

#### 6.2.2. Профессиональные базы данных и информационные системы

№	Название	Размещение
1	Справочная правовая система Гарант*	<a href="http://ivo.garant.ru">http://ivo.garant.ru</a>
2	Справочная правовая система Консультант Плюс*	<a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>

\*Доступ к полным базам осуществляется на основе ПО установленного на ПК в локальной сети ВГАУ.

#### 6.2.3. Сайты и информационные порталы

- Официальный сайт Правительства Российской Федерации <http://www.gov.ru>
- Официальный сайт Президента Российской Федерации <http://www.kremlin.ru>
- Внешний долг Российской Федерации [http://www1.minfin.ru/ru/public\\_debt/internal](http://www1.minfin.ru/ru/public_debt/internal)
- Внутренний долг Российской Федерации [http://www1.minfin.ru/ru/public\\_debt/internal](http://www1.minfin.ru/ru/public_debt/internal)
- Бюджет <http://www1.minfin.ru/ru/budget>
- Реформы МинФина: <http://www1.minfin.ru/ru/reforms>
- Professional Risk Managers' International Association <http://www.prmia.org>
- Global Association of Risk Professionals <http://www.garp.com>
- International Organization of Securities Commissions <http://www.iosco.org>
- Basle Committee on Banking Supervision <http://www.bis.org>

- Гильдия Инвестиционных и Финансовых Аналитиков <http://www.gifa.ru>
- Национальная Фондовая Ассоциация <http://www.nfa.ru>
- Федеральная Комиссия по рынку Ценных Бумаг <http://www.fedcom.ru>
- РЭА Риск-менеджмент <http://www.rm.rea.ru>
- Институт управления рисками <http://www.risks.ru>
- Центр Статистических Исследований <http://www.riskcontrol.ru>
- <http://www.finrisk.ru>
- Сайт независимого рейтингового агентства "Рус-Рейтинг" <http://www.rusrating.ru>
- Финансовый словарь <http://www.xfin.ru>
- Счетная палата Российской Федерации <http://www.ach.gov.ru>
- Экспертно-консультативный Совет при Председателе счетной палаты РФ <http://www.eks.ru>
- Администрация Воронежской области <http://www.govvrn.ru/wps/wcm/connect/Voronezh/AVO/Main>
- Главное финансовое управление Воронежской области <http://www.gfu.vrn.ru/>
- Воронежская областная Дума <http://www.vrnoblduma.ru/>

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

Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес(местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом( в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
<p><i>Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа</i> Комплект учебной мебели, видеопроекторное оборудование для презентаций; средства звуковоспроизведения; экран; выход в локальную сеть и Интернет, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux), Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic</p>	394087, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Мичурина, 1
<p><i>Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа</i> Комплект учебной мебели, компьютеры в аудитории с выходом в локальную сеть и Интернет; доступ к справочно-правовым системам «Гарант» и «Консультант Плюс»; электронные учебно-методические материалы; используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux), Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic</p>	394087, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Мичурина, 1
<p><i>Лаборатория «Учебный банк», учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа:</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия: коммутатор, стенд-карта МИНБ, стенд Парус-2,табло котировок валют, кассовая кабина, рабочее место кассира, банковская стойка, банковский барьер, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux), Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Альт Инвест Сумм 8</p>	394087, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Мичурина, 1 -ауд. 374
<p><i>Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации:</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux), Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip,</p>	394087, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Мичурина, 1 (ауд. 115, 116, 119, 122, 122а, 126)

MediaPlayer Classic	
<i>Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций:</i> Комплект учебной мебели, компьютеры, принтеры, сканер, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux), Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Альт Инвест Сумм 8	394087, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Мичурина, 1 (ауд. 374, 347, 349)
<i>Учебные аудитории для самостоятельной работы</i> Комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, используемое программное обеспечение MS Windows / Linux (ALT Linux), Office MS Windows / OpenOffice / LibreOffice, Adobe Reader / DjVu Reader, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, «Гарант», «Консультант Плюс»	394087, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Мичурина, 1 (ауд. 113, 115, 116, 119 120, 122, 123а, 126, 219, 220, 224, 241, 273 - с 16.00 до 20.00), 232а
<i>Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования:</i> Мебель для хранения и обслуживания учебного оборудования, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, специализированное оборудование для ремонта компьютеров и оргтехники.	394087, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Мичурина, 1 ( ауд. 348, 375, ауд. 117, 118)

## 7.2. Программное обеспечение

### 7.2.1. Программное обеспечение общего назначения

№	Название	Размещение
1	Операционные системы MS Windows /Linux /Ред ОС	ПК в локальной сети ВГАУ
2	Пакеты офисных приложений MS Office / OpenOffice/LibreOffice	ПК в локальной сети ВГАУ
3	Программы для просмотра файлов Adobe Reader / DjVu Reader	ПК в локальной сети ВГАУ
4	Браузеры Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Microsoft Edge	ПК в локальной сети ВГАУ
5	Антивирусная программа DrWeb ES	ПК в локальной сети ВГАУ
6	Программа-архиватор 7-Zip	ПК в локальной сети ВГАУ
7	Мультимедиа проигрыватель MediaPlayer Classic	ПК в локальной сети ВГАУ

### 7.2.2. Специализированное программное обеспечение

№	Название	Размещение
1	Программа анализа инвестиционных проектов Альт Инвест Сумм 8	ПК ауд 115, 119, 374 (К1)

## 8. Междисциплинарные связи

### Протокол

согласования рабочей программы с другими дисциплинами

Дисциплина, с которой необходимо согласование	Кафедра, на которой преподается дисциплина	Подпись заведующего кафедрой
Инвестиции	Финансов и кредита	
Деньги, кредит, банки	Финансов и кредита	
Финансы	Финансов и кредита	

**Лист периодических проверок рабочей программы  
и информация о внесенных изменениях**

Должностное лицо, проводившее проверку: Ф.И.О., должность	Дата	Потребность в корректировке с указанием соответствующих разделов рабочей программы	Информация о внесенных изменениях
Зав. кафедрой А.В. Агибалов	Протокол № 12 от 20.06.2022 г.	Рабочая программа актуализирована на 2022-2023 учебный год	
Заведующий кафедрой А.В. Агибалов	протокол № 10 от 19.06.2023 г.	Рабочая программа актуализирована на 2023-2024 учебный год	
Заведующий кафедрой А.В. Агибалов	протокол № 10 от 20.05.2024 г.	Рабочая программа актуализирована на 2024-2025 учебный год	