

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Северо-Осетинский государственный университет  
имени Коста Левановича Хетагурова»**

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по УР

А.М. Дигурова

«08» \_\_\_\_\_ 2018 г.



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
«Портфельное инвестирование»**

**Направление 38.03.02 Менеджмент  
Профиль «Финансовый менеджмент»**

**Квалификация (степень) выпускника – бакалавр**

**Форма обучения  
очная**

Владикавказ 2018

Программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень бакалавриата), утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.01.2016 г., № 7, учебным планом по программе бакалавриата по направлению 38.03.02 Менеджмент, профиль «Финансовый менеджмент», одобренным Ученым советом ФГБОУ ВО «СОГУ» 28.04.2018 г., протокол № 12, и утвержденным ректором ФГБОУ ВО «СОГУ» А.У. Огоевым 28.04.2018 г.

Составитель: Келехсаева М.В.

Программа обсуждена на заседании кафедры экономики и предпринимательства  
(протокол № 8 от 13.03.18 г.)

Одобрена Советом факультета бизнеса и управления  
(протокол № 8 от 23.03.18 г.)

## 1. Структура, и общая трудоемкость дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы (144 часа).

Форма промежуточной аттестации – экзамен.

	Очная форма обучения
Курс	4
Семестр	7
Лекции	34
Практические (семинарские) занятия	34
Лабораторные занятия	-
Итого аудиторных занятий,	68
Самостоятельная работа	40
Курсовая работа	-
Экзамен	36
Общее количество часов	144 / 4 зет

## 2. Цели освоения дисциплины

Целью изучения дисциплины «Портфельное инвестирование» является формирование системного представления об управлении социальной деятельностью организации во внутренней и внешней социальной среде, об основных социально-экономических аспектах регулирования корпоративных трудовых отношений.

## 3. Место дисциплины в структуре ОПОП

Б1.В.07.05

Дисциплина «Портфельное инвестирование» является дисциплиной вариативной части учебного плана подготовки бакалавра по направлению Менеджмент.

Для изучения курса необходимо знание дисциплин «Экономика организации», «Инвестиционный анализ», «Финансовый менеджмент».

## 4. Требования к результатам освоения дисциплины

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующей компетенции:

Коды компетенций	Содержание компетенций
ПК-15	умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании
ПК-16	владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Взаимосвязь планируемых результатов обучения по дисциплине с формируемыми компетенциями ОПОП

Коды компетенций	Планируемые результаты обучения, соответствующие формируемым компетенциям ОПОП		
	Знать	Уметь	Владеть
ПК-15	– принципы организации финансового планирования и прогнозирования.	– разрабатывать и выполнять планы и программы финансового планирования и прогнозирования.	– технологиями финансового планирования и прогнозирования.
ПК-16	– методологию проведения оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования.	– оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний, разрабатывать инвестиционные проекты и проверить их оценку.	– методами и инструментами оценки инвестиционных проектов; – различными финансовыми инструментами; методами анализа операционной деятельности.

## 5. Содержание и учебно-методическая карта дисциплины

Таблица 5.1

Номер недели	Наименование тем (вопросов), изучаемых по дисциплине	Занятия		Самостоятельная работа студентов		Формы контроля	Литература
		л	пр	Содержание	Часы		
	Тема 1. Роль инвестиций в развитии экономики (ПК-15, ПК-16). Экономическая сущность инвестиций; содержание инвестиционной деятельности; классификация и структура инвестиций; кругооборот инвестиционных ресурсов; инвестиционный процесс и механизм функционирования инвестиционного рынка, классификация источников финансирования инвестиций; основные методы финансирования инвестиций.	2	2	Финансовые рынки, институты и инструменты.	2	Презентация, устный опрос, реферат	[1-7]
	Тема 2. Реальные	2	2		4	Презента-	[1-7]

	<p>инвестиционные проекты (ПК-15, ПК-16).</p> <p>Продолжительность экономической жизни инвестиций; последовательность разработки и реализации реальных инвестиций; инвестиционный проект: понятие, содержание, этапы разработки и реализации; основные направления технико-экономического обоснования инвестиционного проекта; денежные потоки инвестиционных проектов.</p>			<p>Бизнес-план инвестиционного проекта.</p>		<p>ция, устный опрос, реферат</p>	
	<p>Тема 3. Динамические методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов (ПК-15, ПК-16).</p> <p>Концепция оценки стоимости денег во времени; методы начисления простых и сложных процентов; методика оценки стоимости денег при аннуитете; учет фактора времени при оценке эффективности инвестиционных проектов; чистый дисконтированный доход; внутренняя норма доходности; методика расчета срока окупаемости с учетом фактора времени; бухгалтерская рентабельность; коэффициент сумм начисления сложных процентов; сумма</p>	4	4			<p>Презентация, устный опрос, реферат</p>	[1-7]

	дисконтирования; бюджетирование инвестиционной деятельности.						
	Тема 4. Основные понятия портфельного инвестирования (ПК-15, ПК-16). Введение в теорию портфеля; формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы; основные типы портфелей.	2	2			Устный опрос	[1-7]
	Тема 5. Экономические риски и портфельное инвестирование (ПК-15, ПК-16). Место и роль рисков в экономической деятельности; количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности; оптимальные решения в условиях экономического риска; процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.	2	2			Устный опрос	[1-7]
	Тема 6. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем (ПК-15, ПК-16). Активная модель управления инвестиционным портфелем; пассивная модель управления инвестиционным портфелем.	2	2			Устный опрос	[1-7]
	Тема 7. Формирование	2	2			Устный опрос	[1-7]

	оптимального портфеля инвестиций (ПК-15, ПК-16). Диверсифицированный портфель; портфель Марковица; различные варианты портфелей.						
	Тема 8. Портфель ценных бумаг и модель оценки капитальных активов (ПК-15, ПК-16). Основные предпосылки – модель САРМ; введение в анализ портфеля - формирование портфеля; анализ портфеля; определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.	2	2			Устный опрос	[1-7]
	Тема 9. Оценка ценных бумаг (ПК-15, ПК-16). Базовая модель оценки финансовых активов; оценка облигаций; оценка акций.	2	2			Устный опрос	[1-7]
	Тема 10. Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании (ПК-15, ПК-16). Схема процесса управления риском; выбор приемов управления риском; диверсификация.	2	2			Устный опрос	[1-7]
	Тема 11. Покупка и продажа ценных бумаг (ПК-15, ПК-16). Арбитраж;	2	2			Устный опрос	[1-7]

	заявки инвесторов и их исполнение; доходность от операций с ценными бумагами.						
	Тема 12. Страхование риска в портфельном инвестировании (ПК-15, ПК-16). Сущность страхования; расчет страховых операций; страховой контракт; преимущества и недостатки страхования.	2	2	Модель ценообразования активов капитала. Основы ценовой модели рынка капитала (ЦМРК). Коэффициент «бэта» и премия за риск. Формирование портфеля ценных бумаг с применением ЦМРК.	8	Презентация, устный опрос, реферат	[1-7]
	Тема 13. Основы хеджирования рисков портфельного инвестирования (ПК-15, ПК-16). Стратегии управления риском; форвардные и фьючерсные контракты; хеджирование валютного риска с помощью свопа; опционы; измерение эффективности хеджирования.	2	2	Основы хеджирования. Фьючерс. Своп, опцион, дюрация.	4	Презентация, устный опрос, реферат	[1-7]
	Тема 14. Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем (ПК-15, ПК-16). Финансовые риски; портфельные риски; практические рекомендации по формированию портфеля инвестиций.	2	2	Человеческий фактор в управлении инвестиционным портфелем. Психологические проблемы поведения экономической личности. Управленческие действия инвестора. Отношение личности к риску.	6	Презентация, устный опрос, реферат	[1-7]



				Интуиция и риск.			
	Тема 15. Оценка эффективности методов управления рисками (ПК-15, ПК-16). Финансирование рисков; оценка эффективности управления рисками.	2	2	Основные методы управления риском в инвестировании. Лимитирование. Резервирование средств. Качественное управление рисками. Приобретение дополнительной информации.	8	Презентация, устный опрос, реферат	[1-7]
	Тема 16. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка (ПК-15, ПК-16). Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих; проблемы моделирования и прогнозирования; проблемы оптимального достижения целей инвестирования.	2	2	Риск-менеджмент в управлении инвестиционным портфелем. Психологические проблемы и управленческие действия инвестора. Личность, риск и интуиция. Основные проблемы портфельного инвестирования в современных условиях.	8	Презентация, устный опрос, реферат	[1-7]
	<b>ИТОГО</b>	<b>34</b>	<b>34</b>		<b>40</b>		

Примечание:

Отдельные виды учебной работы могут проводиться дистанционно на основании локальных нормативных актов.

При использовании индивидуальных образовательных траекторий в рамках индивидуального учебного плана подготовки бакалавра изучение данной дисциплины может осуществляться через индивидуальные консультации преподавателя очно, в часы консультаций, по электронной почте, а также с использованием платформы дистанционного обучения Moodle, личный кабинет студента на сайте СОГУ, других элементов ЭИОС СОГУ.

## 6. Образовательные технологии

Для достижения планируемых результатов освоения дисциплины, используются различные образовательные технологии:

- традиционные лекции и практические (семинарские) занятия с использованием современных интерактивных технологий;

- лекция-диалог – содержание подается через серию вопросов, на которые студент должен отвечать непосредственно в ходе лекции;
- реферат – студент готовит краткое сообщение по вопросу темы, оформляет работу в соответствии с требованиями и сдает ее преподавателю;
- онлайн-семинар – разновидность веб-конференции, проведение онлайн-встреч или презентаций через Интернет в режиме реального времени. Каждый из участников находится у своего компьютера (средства связи), а связь между ними поддерживается через Интернет посредством загружаемого приложения, установленного на компьютере каждого участника (Zoom, Meet, Skype, Webex и др.);
- видеоконференция – сеанс видеоконференцсвязи (ВКС) – это технология интерактивного взаимодействия двух и более участников образовательного процесса для обмена информацией в реальном режиме времени.

Технологии электронного обучения реализуются при помощи электронной образовательной среды СОГУ (при использовании ресурсов ЭБС), в ходе проведения автоматизированного тестирования и т.д.

## **7. Методические указания по дисциплине «Портфельное инвестирование»**

### **7.1. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

Самостоятельная работа обучающихся является одним из видов учебных занятий. Самостоятельная работа проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся;
- углубления и расширения теоретических знаний;
- формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;
- формирования самостоятельности мышления, способности к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развития и закрепления исследовательских умений.

Самостоятельная работа обучающихся осуществляется на всем протяжении изучения дисциплины. В соответствии с утвержденной в учебном плане трудоемкостью она составляет 40 часов и состоит из:

- работы студентов с лекционными материалами, поиска и анализа литературы и электронных источников информации по заданной теме;
- выполнения заданий для самостоятельной работы в ЭИОС СОГУ;
- подготовки рефератов;
- подготовки презентаций;
- изучения теоретического и статистического материала для подготовки к семинарским занятиям; подготовки к экзамену.

Темы и формы внеаудиторной самостоятельной работы, ее трудоёмкость содержатся в разделе 5, табл. 5.1.

### **Методические рекомендации по написанию рефератов**

Реферат – письменная работа по определенной научной проблеме, краткое изложение содержания научного труда или научной проблемы. Он является действенной формой самостоятельного исследования научных проблем на основе изучения текстов, специальной литературы, а также на основе личных наблюдений, исследований и практического опыта. Реферат помогает выработать навыки и приемы самостоятельного научного поиска, грамотного и

логического изложения избранной проблемы и способствует приобщению студентов к научной деятельности.

Последовательность работы:

*Выбор темы исследования.* Тема реферата выбирается студентом на основе его научного интереса. Также помощь в выборе темы может оказать преподаватель.

*Планирование исследования.* Включает составление календарного плана научного исследования и плана предполагаемого реферата. Календарный план исследования включает следующие элементы: выбор и формулирование проблемы, разработка плана исследования и предварительного плана реферата; сбор и изучение исходного материала, поиск литературы; анализ собранного материала, теоретическая разработка проблемы; сообщение о предварительных результатах исследования; литературное оформление исследовательской проблемы; обсуждение работы (на семинаре и т. п.).

*Поиск и изучение литературы.* Для выявления необходимой литературы следует обратиться в библиотеку или к преподавателю. Подбранную литературу следует зафиксировать согласно ГОСТ по библиографическому описанию произведений печати.

Для разработки реферата достаточно изучения 4-5 важнейших статей по избранной проблеме. При изучении литературы необходимо выбирать материал, не только подтверждающий позицию автора реферата, но и материал для полемики.

*Обработка материала.* При обработке полученного материала автор должен: систематизировать его по разделам; выдвинуть и обосновать свои гипотезы; определить свою позицию, точку зрения по рассматриваемой проблеме; уточнить объем и содержание понятий, которыми приходится оперировать при разработке темы; сформулировать определения и основные выводы, характеризующие результаты исследования; окончательно уточнить структуру реферата.

*Оформление реферата.* При оформлении реферата рекомендуется придерживаться следующих правил: следует писать лишь то, что раскрывает сущность проблемы, ее логику; писать строго последовательно, логично, доказательно (по схеме: тезис – обоснование – вывод); писать ярко, образно, живо, не только раскрывая истину, но и отражая свою позицию, пропагандируя полученные результаты; писать осмысленно, соблюдая правила грамматики, не злоупотребляя наукообразными выражениями.

Реферат выполняется в соответствии с требованиями стандартов, разработанных для данного вида документов. Работа должна быть выполнена на белой бумаге стандартного листа А4. Текст должен быть отпечатан на компьютере в текстовом редакторе Microsoft Word и отвечать следующим требованиям: параметры полей страниц должны быть в пределах: верхнее и нижнее – по 20 мм, правое – 10 мм, левое – 30 мм, шрифт – Times New Roman, размер шрифта – 14, межстрочный интервал – полуторный. Лента принтера – только чёрного цвета. Нумерация страниц в реферате должна быть сквозной. Номер проставляется арабскими цифрами вверху каждой страницы справа.

При изложении материала необходимо придерживаться принятого плана.

Библиографический список составляется на основе источников, которые были просмотрены и изучены студентом при написании реферата. Данный список отражает самостоятельную творческую работу студента, что позволяет судить о степени его подготовки и углубления в выбранную тематику. Вся использованная литература размещается в следующем порядке: законодательные акты, постановления, нормативные документы; вся учебная литература в алфавитном порядке, затем средства периодической печати в алфавитном порядке; источники из сети Интернет.

#### *Тематика рефератов по дисциплине «Портфельное инвестирование»*

1. Финансовые рынки, институты и инструменты.
2. Бизнес-план инвестиционного проекта.
3. Модель ценообразования активов капитала.

4. Основы ценовой модели рынка капитала (ЦМРК).
5. Коэффициент «бэ́та» и премия за риск.
6. Формирование портфеля ценных бумаг с применением ЦМРК.
7. Фьючерс.
8. Своп, опцион, дюрация.
9. Основы хеджирования.
10. Человеческий фактор в управлении инвестиционным портфелем.
11. Психологические проблемы поведения экономической личности.
12. Управленческие действия инвестора.
13. Отношение личности к риску при портфельном инвестировании.
14. Интуиция и риск в портфельном инвестировании.
15. Основные методы управления риском в инвестировании.
16. Качественное управление рисками.
17. Риск-менеджмент в управлении инвестиционным портфелем.
18. Психологические проблемы и управленческие действия инвестора.
19. Основные проблемы портфельного инвестирования в современных условиях.
20. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля.
21. Понятие инвестиционного климата на макро- и микроуровне, параметры его определяющие.
22. Подходы к оценке инвестиционного климата: суженный, расширенный или факторный, рискованный подходы.
23. Инвестиционная стратегия и ее роль в управлении инвестиционной деятельностью фирмы.

#### **Методические рекомендации по созданию мультимедийной презентации**

Структура и содержание презентации – это личное творчество автора. Полезно использовать шаблоны оформления для подготовки компьютерной презентации.

Слайды желательно не перегружать текстом, лучше разместить короткие тезисы. На слайдах необходимо демонстрировать небольшие фрагменты текста доступные для чтения на расстоянии; 2-3 фотографии или рисунка. Наиболее важный материал лучше выделить. Таблицы с цифровыми данными плохо воспринимаются со слайдов, в этом случае цифровой материал, по возможности, лучше представить в виде графиков и диаграмм.

Не следует излишне увлекаться мультимедийными эффектами анимации. Особенно нежелательны такие эффекты как вылет, вращение, волна, побуквенное появление текста и т.д. Оптимальная настройка эффектов анимации – появление, в первую очередь, заголовка слайда, а затем – текста по абзацам. При этом если несколько слайдов имеют одинаковое название, то заголовок слайда должен постоянно оставаться на экране.

Чтобы обеспечить хорошую читаемость презентации необходимо подобрать темный цвет фона и светлый цвет шрифта. Нельзя также выбирать фон, который содержит активный рисунок.

Желательно подготовить к каждому слайду заметки. Затем распечатать их и использовать при подготовке или на самой презентации. Можно распечатать некоторые ключевые слайды в качестве раздаточного материала.

Необходимо обязательно соблюдать единый стиль оформления презентации и обратить внимание на стилистическую грамотность.

Следует пронумеровать слайды. Это позволит быстро обращаться к конкретному слайду в случае необходимости.

Рекомендации по содержанию и структуре слайдов мультимедийной презентации:

1-й слайд (титальный), на фоне которого студент представляет тему проекта, ФИО и научного руководителя.

2-й слайд. Включает в себя объект, предмет и гипотезу исследования.

3-й слайд. Содержит цель и задачи исследования. Цель проекта должна быть написана на экране крупным шрифтом. Здесь же, если позволяет место, можно написать и задачи. Задачи могут быть представлены и на следующем слайде.

4-й - слайд. Содержит структуру работы, которую можно предоставить, например, в виде графических блоков со стрелками. А также – перечисление применяемых методов и методик.

5-й - слайд. Представляется содержание и теоретическая значимость презентуемого материала. Суть решаемой проблемы может быть представлена в виде схем, таблиц, диаграмм, графиков, фотографий, фрагментов фильмов и т.п. На теоретическую часть должно быть создано несколько слайдов.

6-й - слайд. Возможности применения результатов работы на практике. На эту тему также должно быть несколько слайдов.

7-й слайд. Главные выводы, итоги, результаты работы целесообразно поместить на отдельном слайде. При этом не следует перечислять то, что было сделано, а лаконично изложить суть полученных результатов исследования.

Последний слайд. В конец презентации желательно поместить слайд с текстом «Спасибо за внимание!».

#### *Темы для подготовки презентаций*

1. Проблемы формирования и управления портфелем реальных инвестиционных проектов
2. Характеристика этапов процесса формирования и управления портфелем ценных бумаг.
3. Анализ преимуществ и недостатков использования активной и пассивной тактики управления инвестиционным портфелем
4. Оценка деятельности российских управляющих компаний
5. Влияние агентских конфликтов на стоимость инвестиционного портфеля компании.
6. Необходимость учета агентских отношений при формировании инвестиционного портфеля.
7. Характеристика инвестиционного рынка и принципы его изучения.
8. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка.
9. Разработка бизнес плана инвестиционного проекта.
10. Инвестиционный анализ инновационных проектов.
11. Особенности инновационного маркетинга.
12. Использование информационных технологий при оценке риска инвестиционных проектов на предприятии/организации.
13. Инвестиционная политика и ее роль в современных условиях.
14. Формирование инвестиционного портфеля в условиях рационирования капитала.
15. Особенности формирования портфеля реальных инвестиционных проектов.
16. Понятие конкурирующих инвестиций. Условия сопоставимости инвестиционных проектов.
17. Оценка альтернативных инвестиций.

## **7.2. Методические указания по проведению практических занятий по дисциплине**

Практические занятия призваны научить студента самостоятельно работать с учебными текстами, анализировать материал. В начале занятия рекомендуется рассмотреть соответствующий теоретический материал. Затем идет практический разбор изучаемого материала, решаются задачи, разбирается каждый конкретный пример.



В начале практического занятия следует обратить внимание на теоретические вопросы по теме занятия. Первоначально идет изложение теоретического материала темы занятия. Затем в ряде вопросов преподавателя следует сконцентрировать внимание на основных идеях темы занятия. Вопросы должны включать в себя различные вариации элементарных ситуаций, отображающих основные идеи темы занятия в их взаимосвязи. Задаваемые вопросы должны быть конкретными и максимально проявлять в студентах их сообразительность.

Устный опрос требует большой предварительной подготовки: тщательного отбора содержания, всестороннего продумывания вопросов, задач и примеров, которые будут предложены, путей активизации деятельности всех студентов группы в процессе проверки, создания на занятии деловой и доброжелательной обстановки.

Различают фронтальный, индивидуальный и комбинированный опрос.

*Фронтальный опрос* проводится в форме беседы преподавателя с группой. Он органически сочетается с повторением пройденного материала, являясь средством для закрепления знаний и умений. Его достоинство в том, что в активную умственную работу можно вовлечь всех студентов группы. Для этого вопросы должны допускать краткую форму ответа, быть лаконичными, логически взаимосвязанными друг с другом, даны в такой последовательности, чтобы ответы студентов в совокупности могли раскрыть содержание раздела, темы. С помощью фронтального опроса преподаватель имеет возможность проверить выполнение студентами домашнего задания, выяснить готовность группы к изучению нового материала, определить степень усвоения нового учебного материала, который был только что разобран на занятии.

*Индивидуальный опрос* предполагает обстоятельные, связные ответы студентов на вопрос, относящийся к изучаемому учебному материалу, поэтому он служит важным учебным средством развития речи, памяти, мышления обучающихся. Чтобы сделать такую проверку более глубокой, необходимо ставить перед студентами вопросы, требующие развернутого ответа.

Вопросы для индивидуального опроса должны быть четкими, ясными, конкретными, емкими, иметь прикладной характер, охватывать основной, ранее пройденный материал программы. Их содержание должно стимулировать студентов логически мыслить, сравнивать, анализировать, доказывать, подбирать убедительные примеры, устанавливать причинно-следственные связи, делать обоснованные выводы и этим способствовать объективному выявлению знаний студентов.

Вопрос обычно задают всей группе и после небольшой паузы, необходимой для того, чтобы студенты поняли его и приготовились к ответу, вызывают для ответа конкретного студента.

*Письменная проверка* наряду с устной является важнейшим методом контроля знаний, умений и навыков студентов. Однородность работ, выполняемых студентами, позволяет предъявлять ко всем одинаковые требования и обеспечивает объективность оценки результатов обучения. Применение этого метода дает возможность в наиболее короткий срок одновременно проверить усвоение учебного материала всеми студентами группы, определить направления для индивидуальной работы с каждым.

Письменная проверка используется во всех видах контроля и осуществляется как в аудиторной, так и во внеаудиторной работе (выполнение домашних заданий).

### **7.3. Методические рекомендации по использованию информационно-коммуникационных технологий обучения**

Для изучения лекционного материала дисциплины могут применяться аудиовизуальные (мультимедийные) технологии, которые не отрицают традиционные, проверенные временем методы преподавания, но, при этом, они повышают наглядность, информативность, оперативность в подаче информации, позволяют экономить время занятий.

Каждое семинарское занятие имеет свою особую форму проведения, свою методологическую специфику, что позволяет развивать у студентов различные общекультурные, общепрофессиональные и профессиональные компетенции. Постановка проблемы, разбор актуальных конкретных и гипотетических ситуаций, создание атмосферы диалога между преподавателем и группой позволяет работать индивидуально и в малых группах, коллективно обсуждать определенный тематический материал, а также инициировать самостоятельную работу студентов. При осмыслении содержания вопросов практических занятий преследуется цель соблюдать преемственность в профессиональном и в творческом развитии студентов.

Контроль самостоятельной работы студентов призван сделать процесс обучения более целостным и органичным. Его задача не оставить без внимания даже, на первый взгляд, малозначительные вопросы.

Компьютерное тестирование позволяет осуществлять итоговый контроль знаний студентов. Тестовый материал включает в себя содержание вопросов по каждому из обозначенных программой разделов.

Каждый вопрос предполагает один или несколько вариантов ответов, среди которых имеются абсолютно неверный, правильный и/или в большей или меньшей степени раскрывающий сущность вопроса. В тестовых заданиях есть вопросы на соответствие. В процессе компьютерного тестирования, задача студента определяется как выбор правильного ответа из многообразия вариантов.

Вопросы и темы, отводимые на выполнение самостоятельной работы по дисциплине, а также критерии оценивания по каждому виду работы содержатся в разделе 8 РПД.

#### **8. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, рубежной аттестации и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины (ПК-15, ПК-16)**

Рабочая программа предусматривает проведение практических и семинарских занятий, а также следующие виды работ: самостоятельную работу студентов по подготовке устных ответов, написанию рефератов, подготовку презентаций и обсуждений по темам дисциплины, решение задач.

Рабочая программа предполагает текущий, рубежный и промежуточный контроль знаний обучающихся.

*Текущий контроль* – это непрерывно осуществляемый мониторинг уровня освоения знаний и формирования умений и навыков в течение семестра. Текущий контроль знаний, умений и навыков студентов осуществляется в ходе учебных (аудиторных) занятий, проводимых по расписанию.

Формами текущего контроля могут быть опросы на практических и семинарских занятиях, а также короткие (например, до 15 мин.) задания, выполняемые студентами в начале занятия с целью проверки наличия знаний, необходимых для усвоения нового материала или в конце занятия для выяснения степени усвоения материала.

*Рубежный контроль* осуществляется по окончании изучения части материала в заранее установленное время. Рубежный контроль проводится с целью определения качества усвоения материала. В течение семестра проводится два таких контрольных мероприятия по графику.

*Промежуточный контроль* – итоговая оценка знаний студента, осуществляется по накопительной системе суммированием баллов, полученных в процессе текущего и рубежного контроля.

Форма промежуточного контроля – экзамен.

Проведение текущего, рубежного и промежуточного контроля по дисциплине осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточ-

ной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, магистратуры и специалитета в СОГУ.

#### Балльная структура оценки

Форма контроля	Макс. кол-во баллов
<i>Текущая оценка студента в течение 1-8 недель состоит из:</i>	25
• Выполнения заданий на семинарских (практических) занятиях	10
• Оценки самостоятельной работы	15
1-е рубежное тестирование	25
<i>Текущая оценка студента в течение 10-17 недель состоит из:</i>	25
• Выполнения заданий на семинарских (практических) занятиях	10
• Оценки самостоятельной работы	15
2-е рубежное тестирование	25
<b>Итого</b>	<b>100</b>

#### Методика формирования результирующей оценки

В ходе текущего контроля студенты могут набрать 0-100 баллов:

*1-я рубежная аттестация - максимально 50 баллов; из них:*

- от 0 до 25 баллов (рубежная аттестация) – тестирование в центре тестирования СОГУ;
- от 0 до 25 баллов (текущая оценка) – активная работа за данный период на семинарских (практических) занятиях;

*2-я рубежная аттестация – максимально 50 баллов; из них:*

- от 0 до 25 баллов (рубежная аттестация) – тестирование в центре тестирования СОГУ;
- от 0 до 25 баллов (текущая оценка) – активная работа за данный период на семинарских (практических) занятиях.

*Промежуточный контроль:*

За устный ответ на экзамене студент получает 0-50 баллов.

Студенты, получившие в ходе текущего и рубежного контроля 56-100 баллов, автоматически получают «экзамен».

Результирующая оценка складывается в соответствии с Положением о БРС оценивания обучающихся очной формы обучения по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата и специалитета в ФГБОУ ВО СОГУ.

#### Шкала итоговой академической успеваемости студентов по дисциплине

Система оценок СОГУ		
Форма контроля	Сумма баллов	Название
Экзамен	86 - 100	отлично
	71-85	хорошо
	56-70	удовлетворительно



## 8.1. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости

### Критерии оценивания самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

#### Оценочный лист защиты рефератов

Наименование показателя	Выявленные недостатки и замечания	Количество баллов
Качество исследовательской работы (реферата)		
1. Грамотность изложения и качество оформления работы		0,5
2. Самостоятельность выполнения работы, глубина проработки материала, использование рекомендованной и справочной литературы		0,5
3. Обоснованность и доказательность выводов		1
Общая оценка за выполнение		2
Качество выступления		
1. Соответствие содержания доклада содержанию работы		0,5
2. Выделение основной мысли работы		0,5
3. Качество изложения материала		0,5
Общая оценка выступление		1,5
Ответы на дополнительные вопросы по содержанию работы		
Вопрос 1		0,5
Вопрос 2		0,5
Вопрос 3		0,5
Общая оценка за ответы на вопросы		1,5
<b>Итоговая оценка</b>		<b>5</b>

#### Критерии оценивания студента за подготовку презентации

Баллы	Критерии		
	Содержание презентации	Дизайн презентации	Представление презентации
<b>4</b>	Четко сформулирована цель и раскрыта тема исследования. В краткой форме дана полная информация по теме исследования и дан ответ на проблемный вопрос. Даны ссылки на используемые ресурсы.	Соблюдается единый стиль оформления. Презентация красочная и интересная. Используются эффекты анимации, фон, фотографии. В презентации присутствуют авторские находки.	Автор хорошо владеет материалом по теме исследования. Использует научную терминологию. Обладает навыками ораторского искусства. Полно и точно цитируется использованная литература

<b>3</b>	Сформулированы тема и цель исследования. Частично изложена информация по теме исследования и дан ответ на проблемный вопрос. Даны ссылки на используемые ресурсы.	Соблюдается единый стиль оформления. Слайды просты в понимании. Используются некоторые эффекты и фон.	Автор владеет материалом по теме исследования, но не смог заинтересовать аудиторию. Недостаточно цитируется литература.
<b>2</b>	Сформулированы цель и тема исследования. Содержание раскрыто не полностью. Информация по теме исследования неточна. Проблема до конца не решена. Не даны ссылки на используемые ресурсы.	Не соблюдается единый стиль оформления. Слайды просты в понимании. Эффекты и фон не используются.	Автор не показал компетентности в представлении презентации. Использованные факты не вызывают доверия. Недостаточно цитируется литература.
<b>1</b>	Не сформулированы тема и цель исследования. Проблема не решена.	Не соблюдается стиль оформления. Слайды просты в понимании.	Представлены искаженные данные

*Критерии оценки устного и/или письменного ответа  
на практическом занятии*

<b>Оценка</b>	<b>Критерий</b>
<b>5</b>	Содержание ответа соответствует освещаемому вопросу, полностью раскрыта в ответе тема, ответ структурирован, даны правильные аргументированные ответы на уточняющие вопросы, демонстрируется высокий уровень участия в дискуссии.
<b>4</b>	Содержание ответа соответствует освещаемому вопросу, полностью раскрыта в ответе тема, даны правильные, аргументированные ответы на уточняющие вопросы, но имеются неточности, при этом ответ не структурирован и демонстрируется средний уровень участия в дискуссии.
<b>3</b>	Содержание ответа соответствует освещаемому вопросу, но при полном раскрытии темы имеются неточности, даны правильные, но не аргументированные ответы на уточняющие вопросы, демонстрируется низкий уровень участия в дискуссии, ответ не структурирован, информация трудна для восприятия.
<b>2</b>	Содержание ответа соответствует освещаемому вопросу, но при полном раскрытии темы имеются неточности, демонстрируется слабое владение категориальным аппаратом, даны правильные, но не аргументированные ответы на уточняющие вопросы, участие в дискуссии отсутствует, ответ не структурирован, информация трудна для восприятия.

## 8.2. Оценочные средства для проведения рубежной аттестации

### *Критерии оценивания результатов рубежного тестирования*

Всего в тесте 25 вопросов. За каждый правильный ответ ставится 1 балл. Тестирование проводится в центре тестирования СОГУ.

### *Примеры тестовых заданий для проведения рубежной аттестации*

1. Какие из нижеприведенных определений инвестиций с позиций макроэкономической теории верны:  
денежные средства, кредиты, материально-вещественные элементы основных фондов, интеллектуальная собственность, имущественные права;  
акт отказа инвестора от «сиюминутного» потребления благ ради более полного удовлетворения потребностей в последующие годы, посредством инвестирования средств в объекты предпринимательской деятельности;  
размер собственного и привлеченного капитала, необходимых для развития производства.
2. Какова основная цель инвестирования средств в развитие производства:  
рост объемов производства;  
получение прибыли;  
повышение качества и конкурентоспособности продукции.
3. Классификация инвестиций необходима с целью:  
долговременного перераспределения средств и ресурсов между теми, кто ими располагает и теми, кто в них нуждается;  
планирования и анализа;  
определения состава материально-вещественных элементов для создания (развития, модернизации) объекта предпринимательской деятельности.
4. Какие из нижеперечисленных условий важны для активизации инвестиционной деятельности предприятий в российских условиях:  
снижение процентных банковских ставок;  
проведение технического перевооружения;  
улучшение качества продукции;  
снижение налогов;  
защита прав собственника.
5. Какое из нижеприведенных определений инвестиционного проекта является верным:  
система технико-технологических, организационных, расчетно-финансовых и правовых материалов;  
проектно-техническая документация по объему предпринимательской деятельности;  
план вложения капитала в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли.
6. В чем состоит основная цель разработки инвестиционного проекта:  
получение прибыли при вложении капитала в объект предпринимательской деятельности;  
обоснование технической возможности и экономической целесообразности создания объекта предпринимательской деятельности;  
выбор оптимального варианта технического перевооружения предприятия.
7. Инвестиционный проект включает следующие фазы:  
предварительное технико-экономическое обоснование проекта, инвестиционную и эксплуатационную;  
проведение научных исследований, инвестиционную и эксплуатационную;  
пред инвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную.

8. Решение о реализации инвестиционного проекта принимается на следующей стадии:  
инвестиционной;  
предварительного ТЭО;  
окончательного ТЭО.
9. Основным разделом в разработке основных направлений ТЭО инвестиционного проекта является:  
анализ рынка и концепция маркетинга;  
проектно-конструкторская часть;  
экономическая и финансовая оценка проекта.
10. В чем заключается определение экономической эффективности ИП:  
в расчетах показателей экономической эффективности проекта;  
проведении окончательного ТЭО проекта;  
экономической оценке соответствия технико-технологических, маркетинговых и других решений, принятых в проекте требованиям инвестора по доходности инвестиций.
11. С помощью какого экономического показателя инвестор однозначно определяет свой экономический интерес при вложении средств в объекты предпринимательской деятельности:  
приемлемая норма дохода;  
процентная ставка ЦБ;  
внутренняя норма дохода.
12. С помощью какого из нижеперечисленных показателей можно наиболее полно выразить уровень технико-технологических, организационных, маркетинговых и других решений, принятых в проекте:  
себестоимость;  
производительность труда;  
чистый дисконтированный доход.
13. С помощью какого из нижеперечисленных показателей можно наиболее полно выразить уровень технико-технологических, организационных, маркетинговых и других решений, принятых в проекте:  
рентабельность;  
срок окупаемости инвестиций;  
внутренняя норма дохода.
14. Какая экономическая категория объективно отражает критерий экономической эффективности инвестиций:  
валовой национальный продукт;  
чистый доход;  
чистая прибыль.
15. При конструировании каких нижеперечисленных показателей, используемых для подготовки управленческих решений, должны быть учтены требования, выражающие сущность критерия экономической эффективности инвестиций:  
себестоимость;  
потребность в источниках финансирования;  
норма дохода для инвестора.

16. При конструировании каких нижеперечисленных показателей, используемых для подготовки управленческих решений, должны быть учтены требования, выражающие сущность критерия экономической эффективности инвестиций:

рентабельность;

объем инвестиций;

показатели экономической эффективности инвестиций по ИП.

17. Норма дохода приемлемая для инвестора должна включать:

минимально приемлемый для инвестора безрисковый доход в расчете на единицу авансируемого капитала;

минимально безрисковый (реальный) доход в расчете на единицу авансируемого капитала, а также компенсацию обесценения денежных средств в связи с предстоящей инфляцией и возмещение возможных потерь от наступления инвестиционных рисков;

минимально приемлемый для инвестора процент по долгосрочным кредитам, скорректированный на потери в связи с предстоящим риском.

18. При каком условии номинальная норма дохода для инвестора будет равной реальной норме:

если темп инфляции равен нулю;

не учитывать рисковую премию;

минимальная норма в одном и другом вариантах совпадают.

19. При каком условии уровень ЧДД приемлем для инвестора:

при ЧДД больше или равном нулю;

ЧДД меньше нуля;

ЧДД соответствует установленному нормативу.

20. При каком условии уровень ВНД приемлем для инвестора:

при ВНД больше или равном Е;

ВНД больше или равном единице;

ВНД равном нулю.

### 8.3. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

#### *Критерии оценивания ответа студента на зачете*

Характеристика ответа	Баллы
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ формулируется в терминах науки, изложен литературным языком, логичен, доказателен, демонстрирует авторскую позицию студента.	46-50
Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения темы; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Знание об объекте демонстрируется на фоне понимания его в системе данной науки и междисциплинарных связей. Ответ изложен литературным языком в терминах науки. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные студентом самостоятельно в процессе ответа.	41-45

Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показано умение выделить существенные и несущественные признаки, причинно-следственные связи. Ответ четко структурирован, логичен, изложен в терминах науки. Однако допущены незначительные ошибки или недочеты, исправленные студентом с помощью «наводящих» вопросов преподавателя.	36-40
Дан полный, но недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1–2 ошибки в определении основных понятий, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.	31-35
Дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.	26-30
Дан неполный ответ, логика и последовательность изложения имеют существенные нарушения. Допущены грубые ошибки при определении сущности раскрываемых понятий, теорий, явлений, вследствие непонимания студентом их существенных и несущественных признаков и связей. В ответе отсутствуют выводы. Умение раскрыть конкретные проявления обобщенных знаний не показано. Речевое оформление требует поправок, коррекции.	21-25
Дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.	1-20
Не получены ответы по базовым вопросам дисциплины.	0

Экзамен проводится в устной форме.

#### *Вопросы для подготовки к экзамену*

1. Экономическая сущность и виды инвестиций.
2. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
3. Продолжительность экономической жизни инвестиций.
4. Понятие инвестиций в советской экономической литературе.
5. Формирование рыночного подхода к анализу инвестиций.
6. Инвестиционная деятельность и оборот инвестиций.
7. Классификация форм и видов инвестиций.
8. Различные аспекты влияния факторов времени.
9. Понятие экономической оценки инвестиций, основные направления и принципы.
10. Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций.
11. Критерии экономической оценки инвестиционных проектов.
12. Финансирование инвестиционной деятельности за счет собственных средств.
13. Финансирование инвестиционной деятельности за счет заемных средств.
14. Финансирование инвестиционной деятельности за счет привлеченных средств.
15. Финансирование инвестиционной деятельности за счет лизинга.
16. Методы сравнительной оценки эффективности инвестиций (капитальных вложений).



17. Содержание, этапы разработки и реализации инвестиционных проектов.
18. Основные направления технико – экономического обоснования инвестиционного проекта.
19. Оценка инвестиционной привлекательности региона.
20. Схема определения величины норматива экономической эффективности вариантов инвестиций.
21. Вычисление наращенной суммы на основе сложных процентов.
22. Нахождение текущей стоимости (дисконтирование).
23. Аннуитет. Наращенная сумма ренты.
24. Современная величина ренты.
25. Взнос на амортизацию долга.
26. Фактор фонда возмещения.
27. Подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.
28. Методы оценки коммерческой эффективности инвестиционного проекта.
29. Абсолютная и сравнительная эффективность капиталовложений.
30. Простейшие методы экономической оценки проектов.
31. Сущность коммерческой (финансовой) эффективности проекта.
32. Бюджетная и экономическая эффективность инвестиционных проектов.
33. Оценка финансовой устойчивости инвестиционных проектов.
34. Классификация методов оценки приемлемости инвестиций.
35. Метод определения чистого дисконтированного дохода.
36. Метод расчета индекса доходности.
37. Метод расчета внутренней нормы доходности.
38. Метод расчета срока окупаемости инвестиций.
39. Метод определения бухгалтерской рентабельности.
40. Показатель комплексной оценки эффективности инвестиций.
41. Опишите основные подходы к определению инвестиционного портфеля и цели его формирования
42. Принципы формирования инвестиционного портфеля компании
43. Типы инвестиционных портфелей.
44. Классификация инвестиционных портфелей по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования, по степени достижения целей.
45. Факторы, оказывающие влияние на процесс формирования инвестиционного портфеля.
46. Проблемы выбора источников финансовой информации для инвестора.
47. Основные поставщики финансовой информации о субъекте инвестирования и характер информации, который они могут предоставить.
48. Порядок проведения экспертной оценки для анализа финансовых рисков предприятия – объекта инвестирования.
49. Методы оценки эффективности инвестиций
50. Современная теория портфеля, использование модели Марковица.
51. Характеристика модели оценки доходности активов, основные показатели, используемые в модели Шарпа.
52. Портфель ценных бумаг и модель оценки капитальных активов.
53. Оценка ценных бумаг.
54. Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании.
55. Страхование риска в портфельном инвестировании.
56. Основы хеджирования рисков портфельного инвестирования.
57. Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем.
58. Оценка эффективности методов управления рисками.

**Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

<i>Уровень сформированности компетенций</i>			
«Минимальный уровень не достигнут» (менее 55 баллов)	«Минимальный уровень» (56-70 баллов)	«Средний уровень» (71-85 баллов)	«Высокий уровень» (86-100 баллов)
Компетенции не сформированы. Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы.	Компетенции сформированы. Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка.	Компетенции сформированы. Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер, применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка.	Компетенции сформированы. Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка
<i>Описание критериев оценивания</i>			
Обучающийся демонстрирует: - существенные пробелы в знаниях учебного материала; - допускаются принципиальные ошибки при ответе на основные вопросы билета, отсутствует знание и понимание основных понятий и категорий; - непонимание сущности дополнительных вопросов в рамках заданий билета; - отсутствие умения выполнять практические задания, предусмотренные программой дисциплины; - отсутствие готовности	Обучающийся демонстрирует: - знания теоретического материала; - неполные ответы на основные вопросы, ошибки в ответе, недостаточное понимание сущности излагаемых вопросов; - неуверенные и неточные ответы на дополнительные вопросы; - недостаточное владение литературой, рекомендованной программой дисциплины; - умение без грубых ошибок решать практические задания, ко-	Обучающийся демонстрирует: - знание и понимание основных вопросов контролируемого объема программного материала; - твердые знания теоретического материала. - способность устанавливать и объяснять связь практики и теории, выявлять противоречия, проблемы и тенденции развития; - правильные и конкретные, без грубых ошибок,	Обучающийся демонстрирует: - глубокие, всесторонние и аргументированные знания программного материала; - полное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, точное знание основных понятий в рамках обсуждаемых заданий; - способность устанавливать и объяснять связь практики и теории; - логически последовательные, со-



(способности) к дискуссии и низкую степень контактности.	которые следует выполнить.	ответы на поставленные вопросы; - умение решать практические задания, которые следует выполнить; - владение основной литературой, рекомендованной программой дисциплины; - наличие собственной обоснованной позиции по обсуждаемым вопросам. Возможны незначительные оговорки и неточности в раскрытии отдельных положений вопросов билета, присутствует неуверенность в ответах на вопросы.	держательные, конкретные и исчерпывающие ответы на все задания билета, а также дополнительные вопросы преподавателя; - умение решать практические задания; - свободное использование в ответах на вопросы материалов рекомендованной основной и дополнительной литературы.
<i>Оценка</i> «неудовлетворительно»	<i>Оценка</i> «удовлетворительно»	<i>Оценка</i> «хорошо»	<i>Оценка</i> «отлично»

## 9. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### а) основная литература:

1. Балдин, К.В. Управление инвестициями: учебник / К.В. Балдин, Е.Л. Макриденко, О.И. Швайка; под общ. ред. К.В. Балдина. – Москва: Дашков и К°, 2019. – 239 с.  
<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573202>
2. Уколов, А.И. Портфельное инвестирование: учебник / А.И. Уколов. – 2-е изд., стер. – Москва: Директ-Медиа, 2017. – 449 с.  
<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=273676>

### б) дополнительная литература:

3. Алиев, А.Р. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие: [16+] / А.Р. Алиев. – Москва: Юнити, 2015. – 199 с.  
<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=436686>
4. Васильева, Н.В. Инвестиционный менеджмент: учебное пособие: [16+] / Н.В. Васильева; Поволжский государственный технологический университет. – Йошкар-Ола: Поволжский государственный технологический университет, 2018. – 96 с.  
<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=483750>
5. Кузнецов, Б.Т. Инвестиции: учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юнити, 2015. – 623 с.  
<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115019>

6. Маренков, Н.Л. Рынок ценных бумаг в России: учебное пособие / Н.Л. Маренков, Н.Н. Косаренко. – 5-е изд., стер. – Москва: ФЛИНТА, 2016. – 122 с.

<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=83213>

7. Рынок ценных бумаг: учебник / В.А. Зверев, А.В. Зверева, С.Г. Евсюков, А.В. Макеев. – Москва: Дашков и К°, 2018. – 256 с.

<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495844>

*в) электронные библиотечные системы, с которыми у СОГУ имеется действующий договор, современные профессиональные базы, информационные справочные системы:*

- Информационно-правовой портал «Гарант» (<http://www.garant.ru/>).
- Справочная правовая система КонсультантПлюс (<http://www.consultant.ru/>).
- eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]: научная электронная библиотека. – URL: <http://www.elibrary.ru>.
- Издательство «Юрайт» [Электронный ресурс]: электронно-библиотечная система. – URL: <http://biblio-online.ru>.
- Университетская библиотека online [Электронный ресурс]: электронно-библиотечная система. – URL: <http://www.biblioclub.ru>.
- ЭБС «Консультант студента» (<https://www.studmedlib.ru>).
- Статистическая база данных «Росстат» (<https://rosstat.gov.ru/>).
- Электронная база данных Правительства РФ «Электронное правительство» (<https://www.google.com/url?q=https://rosstat.gov.ru>).

## **10. Материально-техническое оснащение дисциплины:**

Проведение занятий лекционного и семинарского типа предполагается в учебной аудитории №201 (учебный корпус №7), в которой имеются: рабочее место преподавателя, трибуна для выступлений, доска меловая, комплект специализированной учебной мебели, наборы демонстрационного оборудования (мультимедийный проектор, экран, ноутбук, колонки) и учебно-наглядные пособия. Программное обеспечение: Windows 8.1 Professional; Office Standard 2010; Moodle, Cisco Webex. Эта же аудитория используются для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Проведении рубежного тестирования предполагается в компьютерном классе №409 (учебный корпус №7), в котором имеются: преподавательский стол, преподавательский стул, столы обучающихся, стулья, классная доска, мультимедийный комплекс (проектор, экран), колонки, ПК преподавателя, ПК для обучающихся. Программное обеспечение: Windows 7.1 Professional; Office Standard 2016; Win Rar; Microsoft Visio; Microsoft Visual studio. Moodle, Cisco Webex.

Помещения для самостоятельной работы:

№409 (учебный корпус №7). Лаборатория (Компьютерный класс): комплект специализированной учебной мебели, рабочее место преподавателя, трибуна для выступлений, доска меловая, комплект специализированной учебной мебели, наборы демонстрационного оборудования (мультимедийный проектор, экран). Программное обеспечение: Windows 7.1 Professional; Office Standard 2016; Win Rar; Microsoft Visio; Microsoft Visual studio. Moodle, Cisco Webex.

Библиотека, в том числе читальный зал (учебный корпус № 6): столы, стулья, Компьютеры (в т.ч. с выходом в интернет, доступом в ЭИОС). Программное обеспечение: Adobe flash player 31; Adobe reader 10; Java 6.0; K-Lite Codec Pack; Winrar; Microsoft Office 10; Microsoft Visio 10; Microsoft Visual studio; Консультант плюс; Moodle, Cisco Webex; учебные и научные фонды библиотеки СОГУ, доступ к электронным библиотечным ресурсам:

ЭБС "Университетская библиотека Online" <http://www.biblioclub.ru>

Электронная библиотека диссертаций РГБ (ЭБД РГБ) <https://dvs.rsl.ru>  
Электронная библиотека «Консультант студента» <http://www.studmedlib.ru/>  
Научная электронная библиотека eLibrary.ru <http://elibrary.ru>  
База данных «ЭБС elibrary» <http://elibrary.ru>  
Электронная библиотека «Юрайт» <http://biblio-online.ru>

## **11. Лист обновления/актуализации**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена на заседании кафедры экономики от 10 марта 2020 г., протокол № 8.

Программа одобрена на заседании Совета факультета экономики и управления от 30 марта 2020 г., протокол № 6.