

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Смирнов Сергей Николаевич  
Должность: врио ректора  
Дата подписания: 19.06.2024 15:22:25  
Уникальный программный ключ:  
69e375c64f7e975d4e8830e7b4fcc2ad1bf35f08

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
ФГБОУ ВО «Тверской государственный университет»



Утверждаю:  
Руководитель ООП  
Толкаченко О.Ю.  
«16» июня 2021 г.

Рабочая программа дисциплины (с аннотацией)

**«Управление инвестиционным портфелем»**

Направление подготовки

**38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль)

**«Финансовые рынки и банки»**

Для студентов 4 курса  
очной формы обучения,  
4, 5 курса очно-заочной формы обучения,  
4 курса заочной формы обучения

Составитель: Лепехин И.А.

Тверь, 2021

## **I. Аннотация**

### **1. Цель и задачи дисциплины**

Целью освоения дисциплины является: усвоение теоретических и практических основ формирования инвестиционного портфеля и управления им для достижения оптимальных соотношений доходности и риска, связанных с инвестиционными решениями.

Задачами освоения дисциплины являются:

- ✓ изучение сущности и видов инвестиций в целом, а также портфельных инвестиций в частности;
- ✓ изучение количественных характеристик различных видов ценных бумаг с использованием традиционных моделей ценообразования на фондовом рынке;
- ✓ изучение стратегических и тактических приемов управления различными видами инвестиционных портфелей, а также возможности комплексного управления комбинированным портфелем ценных бумаг.

### **2. Место дисциплины в структуре ООП**

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» относится к Блоку 1 дисциплин учебного плана части, формируемой участниками образовательных отношений, и направлена на формирование у обучающихся профессиональных компетенций.

Данная дисциплина логически и содержательно-методически связана с другими дисциплинами учебного плана, в частности с дисциплинами «Финансы», «Менеджмент», «Финансовые рынки», «Организация кредитного процесса», «Риски финансовой деятельности», «Банковский менеджмент», «Деньги, кредит, банки», «Экономика организации», «Методы оптимальных решений», «Основы экономического анализа», «Финансы домашних хозяйств», «Банковское дело», «Налоги и налогообложение организаций финансового сектора экономики» и другими. Предпосылками для изучения дисциплины являются знания и умения, полученные в ходе освоения таких дисциплин, как «Финансы», «Менеджмент», «Финансовые рынки», «Банковское дело», «Деньги, кредит, банки», «Финансы

домашних хозяйств», «Экономика организации», «Методы оптимальных решений», «Основы экономического анализа» и других.

Освоение дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» является предшествующим для изучения прохождения государственной итоговой аттестации.

**3. Объем дисциплины: 6 зачетных единиц, 216 академических часа, в том числе для очной формы обучения:**

**контактная аудиторная работа:** лекции 17 часов, практические занятия 34 часа;

**самостоятельная работа:** 138 часов; часы, отводимые на контроль - 27 часов.

**в том числе для очно-заочной формы обучения:**

**контактная аудиторная работа:** лекции 16 часов, практические занятия 20 часа;

**самостоятельная работа:** 153 часа; часы, отводимые на контроль - 27 часов.

**в том числе для очно-заочной формы обучения (ускоренное обучение на базе СПО):**

**контактная аудиторная работа:** лекции 14 часов, практические занятия 18 часа;

**самостоятельная работа:** 157 часов; часы, отводимые на контроль - 27 часов.

**в том числе для заочной формы обучения:**

**контактная аудиторная работа:** лекции 6 часов, практические занятия 12 часов;

**самостоятельная работа:** 189 часов; часы, отводимые на контроль – 9 часов.

**4. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Планируемые результаты освоения образовательной программы (формируемые компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-4 Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для разработки мероприятий по повышению эффективности потребительского кредитования	ПК-4.1 Проводит мониторинг кредитных продуктов
	ПК-4.2 Рассчитывает и анализирует показатели эффективности потребительского кредитования

**5. Форма промежуточной аттестации и семестр прохождения:**

**по очной форме** - экзамен в 7 семестре;

**по очно-заочной форме** – экзамен в 9 семестре;

**по очно-заочной форме (ускоренное обучение на базе СПО)** - экзамен в 7 семестре;

**по заочной форме** - экзамен в 7 семестре.

**6. Язык преподавания русский.**

**II. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

Для очной формы обучения

Учебная программа – наименование разделов и тем	Всего (час.)	Контактная работа (час.)			Самостоятельная работа, в том числе Контроль (час.)
		Лекции	Практические занятия	Контроль самостоятельной работы (в том числе курсовая работа)	

		всего	в т.ч.	всего	в т.ч.		
		о	практическая подготовка	о	практическая подготовка		
Тема 1. Теоретические и методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	36	3	0	6	0	0	23
Тема 2. Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля	36	3	0	6	0	0	23
Тема 3. Типы инвестиционных портфелей	33	2	0	4	0	0	23

Тема 4. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	37	3	0	6	0	0	23
Тема 5. Оценка ценных бумаг. Формирование оптимального портфеля инвестиций	37	3	0	6	0	0	23
Тема 6. Проблемы портфельного инвестирования в условиях современного российского рынка	37	3		6		0	50
ИТОГО	216	17	0	34	0	0	165

Для очной-заочной формы обучения

		Контактная работа (час.)	
--	--	--------------------------	--

Учебная программа – наименование разделов и тем	Всего (час.)	Лекции		Практические занятия		Контроль самостоятельной работы (в том числе курсовая работа)	Самостоятельная работа, в том числе Контроль (час.)
		всего	в т.ч. практическая подготовка	всего	в т.ч. практическая подготовка		
Тема 1. Теоретические и методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	32	3	0	6	0	0	23
Тема 2. Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля	32	3	0	6	0	0	23

Тема 3. Типы инвестиционных портфелей	29	2	0	4	0	0	23
Тема 4. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	30	3	0	4	0	0	23
Тема 5. Оценка ценных бумаг. Формирование оптимального портфеля инвестиций	53	3	0	0	0	0	50
Тема 6. Проблемы портфельного инвестирования в условиях современного российского рынка	25	2		0		0	23
ИТОГО	216	16	0	20	0	0	165

Для очной-заочной формы обучения (ускоренное обучение на базе СПО)

		Контактная работа (час.)	
--	--	--------------------------	--



Учебная программа – наименование разделов и тем	Всего (час.)	Лекции		Практические занятия		Контроль самостоятельной работы (в том числе курсовая работа)	Самостоятельная работа, в том числе Контроль (час.)
		всего	в т.ч. практическая подготовка	всего	в т.ч. практическая подготовка		
Тема 1. Теоретические и методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	32	3	0	6	0	0	23
Тема 2. Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля	32	3	0	6	0	0	23

Тема 3. Типы инвестиционных портфелей	29	2	0	4	0	0	23
Тема 4. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	28	3	0	2	0	0	23
Тема 5. Оценка ценных бумаг. Формирование оптимального портфеля инвестиций	49	3	0	0	0	0	46
Тема 6. Проблемы портфельного инвестирования в условиях современного российского рынка	46	0	00	0		0	46
ИТОГО	216	14	0	18	0	0	184

Для заочной формы обучения

		Контактная работа (час.)	
--	--	--------------------------	--

Учебная программа – наименование разделов и тем	Всего (час.)	Лекции		Практические занятия		Контроль самостоятельной работы (в том числе курсовая работа)	Самостоятельная работа, в том числе Контроль (час.)
		всего	в т.ч. практическая подготовка	всего	в т.ч. практическая подготовка		
Тема 1. Теоретические и методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	36	1	0	2	0	0	33
Тема 2. Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля	36	1	0	2	0	0	33

Тема 3. Типы инвестиционных портфелей	36	1	0	2	0	0	33
Тема 4. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	36	1	0	2	0	0	33
Тема 5. Оценка ценных бумаг. Формирование оптимального портфеля инвестиций	36	1	0	2	0	0	33
Тема 6. Проблемы портфельного инвестирования в условиях современного российского рынка	36	1	0	2	0	0	33
<b>ИТОГО</b>	<b>216</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>198</b>

### **III. Образовательные технологии**

Учебная программа – наименование разделов и тем	Вид занятия	Образовательные технологии
---	-------------	----------------------------

Тема 1. Теоретические и методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	Лекции	Традиционная лекция, лекция-визуализация, дистанционные образовательные технологии
	Практические занятия	Групповая работа, ситуационные задачи дистанционные образовательные технологии
Тема 2. Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля	Лекции	Активное слушание, традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии
	Практические занятия	Круглый стол, групповая работа, ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии
Тема 3. Типы инвестиционных портфелей	Лекции	Традиционная лекция, лекция-визуализация, дистанционные образовательные технологии
	Практические занятия	Групповая работа, ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии
Тема 4. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	Лекции	Активное слушание, традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии

	Практические занятия	Игровые технологии, дистанционные образовательные технологии
Тема 5. Оценка ценных бумаг. Формирование оптимального портфеля инвестиций	Лекции	Активное слушание, традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии
	Практические занятия	Методы группового решения творческих задач, дистанционные образовательные технологии
Тема 6. Проблемы портфельного инвестирования в условиях современного российского рынка	Лекции	Активное слушание, традиционная лекция, дистанционные образовательные технологии
	Практические занятия	Круглый стол, групповая работа, ситуационные задачи, дистанционные образовательные технологии

#### **IV. Оценочные материалы для проведения текущей и промежуточной аттестации**

##### **Оценочные материалы для проведения текущей аттестации**

##### ***Контрольные вопросы:***

1. Инвестирование капитала и его виды.
2. Основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы.
3. Привлекательность портфельного инвестирования.

4. Рынок денег и рынок капиталов, основные задачи, решаемые фондовым рынком.
5. Этапы формирования инвестиционного портфеля.
6. Основные принципы формирования инвестиционного портфеля.
7. Принцип консервативности.
8. Принцип диверсификации.
9. Принцип достаточной ликвидности.
10. Портфель роста.
11. Портфель дохода.
12. Портфель роста и дохода.
13. Портфель денежного рынка.
14. Портфель ценных бумаг, освобожденных от налога.
15. Портфель, состоящий из ценных бумаг государственных структур.
16. Портфель, состоящий из ценных бумаг различных отраслей промышленности.
17. Связь целей инвестирования со структурой портфеля.
18. Активная модель управления инвестиционным портфелем.
19. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.
20. Рыночная стоимость ценной бумаги.
21. Базовые подходы к оценке финансовых активов.
22. Оценка облигаций. Доходность и риск облигаций.
23. Оценка обыкновенных и привилегированных акций.
24. Диверсифицированный портфель.
25. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.
26. Проблемы портфельного инвестирования в условиях современного российского рынка.
27. Кредитный рынок России.
28. Федеральный закон России «О кредитных историях»
29. Федеральный закон России «О потребительском кредитовании»
30. Особенности кредитования малого бизнеса в России.

31. Особенности потребительского кредитования в России.

32. Особенности небанковских кредитных организаций и их роль как финансовых посредников.

*Шкала оценки ответов на контрольные вопросы:*

- ✓ Ответ раскрыт с опорой на соответствующие понятия и теоретические положения, причинно-следственные связи – 3 балла.
- ✓ Ответ раскрыт с опорой на теоретические положения, но не всегда прослеживаются причинно-следственные связи – 2 балла.
- ✓ Терминологический аппарат не всегда связан с раскрываемой темой, практика применения малочисленна – 1 балл.
- ✓ Ответ свидетельствует о непонимании вопроса – 0 баллов.

*Темы устных докладов с подготовкой электронных презентаций:*

1. Основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы.
2. Рынок денег и рынок капиталов, основные задачи, решаемые фондовым рынком.
3. Этапы формирования инвестиционного портфеля.
4. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
5. Анализ нормативно-правовой базы, регулирующей портфельное инвестирование в Российской Федерации.
6. Основные типы портфелей.
7. Портфель ценных бумаг, освобожденных от налога.
8. Портфель, состоящий из ценных бумаг государственных структур.
9. Портфель, состоящий из ценных бумаг различных отраслей промышленности.
10. Связь целей инвестирования со структурой портфеля.
11. Активная и пассивная модели управления.
12. Тактика управления инвестиционным портфелем.



13. Базовые подходы к оценке финансовых активов.
14. Доходность и риск облигаций.
15. Диверсифицированный портфель.
16. Формирование оптимального портфеля по Г. Марковицу.
17. Модель оценки капитальных активов (САРМ).
18. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих.
19. Проблемы моделирования и прогнозирования.
20. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.
21. Проблема постановки задачи управления портфелем.
22. Тенденции в развитии кредитных отношений в Российской Федерации.
23. Анализ современного кредитного рынка России.
24. Особенности потребительского кредитования в России.
25. Особенности кредитования малого бизнеса в России.
26. Особенности небанковских кредитных организаций и их роль как финансовых посредников.

*Шкала оценки презентаций:*

- ✓ Тема раскрыта с опорой на соответствующие понятия и теоретические положения, презентация полностью соответствует требованиям – 3 балла.
- ✓ Тема раскрыта частично с опорой на соответствующие понятия и теоретические положения, презентация частично соответствует требованиям – 2 балла.
- ✓ Терминологический аппарат непосредственно слабо связан с раскрываемой темой, имеются недостатки в составлении и оформлении презентации – 1 балл.
- ✓ Допущены фактические и логические ошибки, свидетельствующие о непонимании темы, имеются недостатки в составлении и оформлении презентации – 0 баллов.

**Типовые ситуационные задачи:**

**Ситуационная задача 1.**

Имеются следующие данные о промышленной компании за последние два года (тыс.руб.):

Показатели	Год	
	1-й	2-й
Прибыль до уплаты налогов и процентных платежей и покрытия непредвиденных расходов и убытков	48120	56100
Расходы по уплате процентов	20850	17544
Чистая прибыль	15030	15246
Выплата дивидендов	7500	8100

Рассчитайте и проанализируйте показатели покрытия процентов по облигациям прибылью компании.

Вопросы по ситуации:

Насколько рискованно инвестирование в облигации этой компании?

Ответ обоснуйте.

**Ситуационная задача 2.** Имеются следующие данные о компаниях А и В (тыс.руб.):

Показатели	Компания	
	А	В
Прибыль	119395	121920
Налог на прибыль	54960	57840
Дивиденды, выплаченные по привилегированным акциям	51600	54000

Рассчитайте показатель покрытия дивидендов по привилегированным акциям прибылью.

Вопросы по ситуации:

В какую компанию выгоднее инвестировать средства и почему? Ответ обоснуйте.

**Ситуационная задача 3.**

Имеются следующие данные о двух финансовых компаниях (тыс.руб.):

Показатели	Компания	
	А	В
Все активы	312000	299520
Нематериальные активы	2400	2400
Текущая задолженность	217200	205200
Облигационная задолженность	156000	180000

Рассчитайте показатель покрытия долга по облигациям активами.

Вопросы по ситуации:

В какую компанию выгоднее инвестировать средства? Ответ обоснуйте.

#### **Ситуационная задача 4.**

Имеются следующие данные о компаниях С и Д:

Показатели	Компания	
	С	Д
Налог на прибыль, %	40	40
Процентные платежи по ссудам банка, %	18	18
Дивиденды по привилегированным акциям, руб.	21000	27000
Дивиденды по обыкновенным акциям, руб.	13500	14900
Количество обыкновенных акций, руб.	2000	3100

Оцените инвестиционные качества обыкновенных акций компаний С и Д

Вопросы по ситуации:

В акции какой компании из двух представленных вы предложили бы и инвестировать свободные финансовые ресурсы? Ответ обоснуйте.

#### **Ситуационная задача 5.**

Произведите расчет лизинговых платежей, имея следующие условия:

- ✓ Стоимость имущества – предмет договора формирования лизингового платежа - 120 млн.руб.
- ✓ Срок договора – 5 лет.
- ✓ Норма амортизационных отчислений на полное восстановление – 1 % годовых.
- ✓ Процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем на приобретение имущества, - 10% годовых.

- ✓ Процент комиссионного вознаграждения – 10 % годовых.
- ✓ Дополнительные услуги лизингодателя, всего – 2,2 млн.руб. •  
Ставка НДС – 20 % годовых.

Лизинговые взносы осуществляются ежегодно, равными долями, начиная с первого года.

Вопросы по ситуации:

Насколько выгоден или невыгоден для компании данный договор лизинга? Ответ обоснуйте.

**Ситуационная задача 6.**

Договором финансового лизинга предусмотрены следующие условия:

- ✓ Стоимость имущества, передаваемого в лизинг, - 210 млн.руб.
- ✓ Срок договора – 10 лет.
- ✓ Норма амортизационных отчислений на полное восстановление – 10 % годовых.
- ✓ Размер использованных кредитных ресурсов – 210 млн.руб.
- ✓ Процентная ставка за кредит - 20% годовых.
- ✓ Комиссионное вознаграждение – 10 %.
- ✓ Дополнительные услуги лизингодателя, всего – 1,5 млн.руб.
- ✓ Ставка НДС – 20 % годовых.
- ✓ Лизинговые взносы осуществляются ежегодно, равными долями, начиная с первого года.

Укажите возможные методы начисления лизинговых платежей. Определите размер лизинговых платежей. Составьте график лизинговых платежей.

Вопросы по ситуации:

Насколько выгоден или невыгоден для компании данный договор лизинга? Ответ обоснуйте.

**Ситуационная задача 7.**

Потребительский кредит на сумму 400 000 рублей открыт на два года по ставке 14% годовых. Погашение кредита должно осуществляться равными аннуитентными взносами ежемесячно.

Вопросы по ситуации:

Какой размер будет у ежемесячных взносов? Какой будет итоговая стоимость кредита?

**Ситуационная задача 8.**

По условиям кредитного договора ставка простых процентов в первом месяце пользования кредитом составила 12% годовых, а в каждом последующем месяце с учетом ожидаемой инфляции увеличивается на 0,1 процентный пункт.

Вопросы по ситуации:

Какой будет доходность кредитной сделки в размере 1,5 млн. руб., взятого на шесть месяцев с погашением с процентами единовременно в конце срока?

*Шкала оценки выполнения ситуационных задач:*

- ✓ Ответ полностью соответствует условиям задания и обоснован – 3 балла.
- ✓ Ответ в целом соответствует условиям задания, но отдельные аспекты на обоснованы – 2 балл.
- ✓ Ответ частично соответствует условиям задания, отдельные аспекты не обоснованы или имеются несущественные ошибки – 1 баллов.
- ✓ Ответ полностью не соответствует условиям задания, отдельные аспекты не обоснованы или имеются существенные ошибки – 1 баллов.

**Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации**

*Планируемые результаты по ПК-4* Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для разработки мероприятий по повышению эффективности потребительского кредитования:

ПК-4.1 Проводит мониторинг кредитных продуктов;

ПК-4.2 Рассчитывает и анализирует показатели эффективности потребительского кредитования.

*Типовое контрольное экзаменационное задание* по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» состоит из двух частей:

*1 часть* – это теоретические вопросы по темам дисциплины, предполагающие обоснование ответов на поставленные вопросы с приведением практических примеров.

*2 часть* – ситуационная задача, направленные на поиск решения проблем, исходя из усвоенной теоретической базы и практической значимости смоделированных в задаче обстоятельств.

***Примерные теоретические вопросы:***

1. Инвестирование капитала и его виды.
2. Основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы.
3. Привлекательность портфельного инвестирования.
4. Рынок денег и рынок капиталов, основные задачи, решаемые фондовым рынком.
5. Этапы формирования инвестиционного портфеля.
6. Основные принципы формирования инвестиционного портфеля.
7. Принцип консервативности.
8. Принцип диверсификации.
9. Принцип достаточной ликвидности.
10. Портфель роста.
11. Портфель дохода.
12. Портфель роста и дохода.
13. Портфель денежного рынка.
14. Портфель ценных бумаг, освобожденных от налога.
15. Портфель, состоящий из ценных бумаг государственных структур.

16. Портфель, состоящий из ценных бумаг различных отраслей промышленности.
17. Связь целей инвестирования со структурой портфеля.
18. Активная модель управления инвестиционным портфелем.
19. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.
20. Рыночная стоимость ценной бумаги.
21. Базовые подходы к оценке финансовых активов.
22. Оценка облигаций. Доходность и риск облигаций.
23. Оценка обыкновенных и привилегированных акций.
24. Диверсифицированный портфель.
25. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.
26. Проблемы портфельного инвестирования в условиях современного российского рынка.
27. Кредитный рынок России.
28. Федеральный закон России «О кредитных историях»
29. Федеральный закон России «О потребительском кредитовании»
30. Особенности кредитования малого бизнеса в России.
31. Особенности потребительского кредитования в России.
32. Особенности небанковских кредитных организаций и их роль как финансовых посредников.

***Примерные ситуационные задания:***

*Ситуационное задание 1:*

Имеются следующие данные о промышленной компании за последние два года (тыс.руб.):

Показатели	Год	
	1-й	2-й
Прибыль до уплаты налогов и процентных платежей и покрытия непредвиденных расходов и убытков	48120	56100
Расходы по уплате процентов	20850	17544
Чистая прибыль	15030	15246
Выплата дивидендов	7500	8100

Рассчитайте и проанализируйте показатели покрытия процентов по облигациям прибылью компании. Насколько рискованно инвестирование в облигации этой компании? Ответ обоснуйте.

*Ситуационное задание 2:*

Имеются следующие данные о компаниях А и В (тыс.руб.):

Показатели	Компания	
	А	В
Прибыль	119395	121920
Налог на прибыль	54960	57840
Дивиденды, выплаченные по привилегированным акциям	51600	54000

Рассчитайте показатель покрытия дивидендов по привилегированным акциям прибылью. В какую компанию выгоднее инвестировать средства и почему? Ответ обоснуйте.

*Ситуационное задание 3:*

Имеются следующие данные о двух финансовых компаниях (тыс.руб.):

Показатели	Компания	
	А	В
Все активы	312000	299520
Нематериальные активы	2400	2400
Текущая задолженность	217200	205200
Облигационная задолженность	156000	180000

Рассчитайте показатель покрытия долга по облигациям активами. В какую компанию выгоднее инвестировать средства? Ответ обоснуйте.

*Ситуационное задание 4:*

Произведите расчет лизинговых платежей, имея следующие условия:

- ✓ Стоимость имущества – предмет договора формирования лизингового платежа - 120 млн.руб.
- ✓ Срок договора – 5 лет.
- ✓ Норма амортизационных отчислений на полное восстановление – 1 % годовых.
- ✓ Процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем на приобретение имущества, - 10% годовых.



- ✓ Процент комиссионного вознаграждения – 10 % годовых.
- ✓ Дополнительные услуги лизингодателя, всего – 2,2 млн.руб. •  
Ставка НДС – 20 % годовых.

Лизинговые взносы осуществляются ежегодно, равными долями, начиная с первого года.

Насколько выгоден или невыгоден для компании данный договор лизинга? Ответ обоснуйте.

*Ситуационное задание 5:*

Договором финансового лизинга предусмотрены следующие условия:

- ✓ Стоимость имущества, передаваемого в лизинг, - 210 млн.руб.
- ✓ Срок договора – 10 лет.
- ✓ Норма амортизационных отчислений на полное восстановление – 10 % годовых.
- ✓ Размер использованных кредитных ресурсов – 210 млн.руб.
- ✓ Процентная ставка за кредит - 20% годовых.
- ✓ Комиссионное вознаграждение – 10 %.
- ✓ Дополнительные услуги лизингодателя, всего – 1,5 млн.руб.
- ✓ Ставка НДС – 20 % годовых.
- ✓ Лизинговые взносы осуществляются ежегодно, равными долями, начиная с первого года.

Укажите возможные методы начисления лизинговых платежей. Определите размер лизинговых платежей. Составьте график лизинговых платежей.

Насколько выгоден или невыгоден для компании данный договор лизинга? Ответ обоснуйте.

*Ситуационное задание 6:*

Потребительский кредит на сумму 400 000 рублей открыт на два гола по ставке 14% годовых. Погашение кредита должно осуществляться равными аннуитентными взносами ежемесячно.

Какой размер будет у ежемесячных взносов? Какой будет итоговая стоимость кредита?

*Ситуационное задание 7:*

По условиям кредитного договора ставка простых процентов в первом месяце пользования кредитом составила 12% годовых, а в каждом последующем месяце с учетом ожидаемой инфляции увеличивается на 0,1 процентный пункт.

Какой будет доходность кредитной сделки в размере 1,5 млн. руб., взятого на шесть месяцев с погашением с процентами единовременно в конце срока?

***Шкала оценки степени сформированности компетенций обучающихся на промежуточной аттестации в рамках рейтинговой системы (по очной форме обучения)***

Контрольное экзаменационное задание	Индикаторы	Количество рейтинговых баллов
Часть 1	ПК-4.1 Проводит мониторинг кредитных продуктов	20
Часть 2	ПК-4.2 Рассчитывает и анализирует показатели эффективности потребительского кредитования	20
Итого		40

Шкала оценивания соотнесена с рейтинговыми баллами.

***Шкала оценки степени сформированности компетенций обучающихся на промежуточной аттестации по 5-ти балльной системе (по очно-заочной, заочной форме обучения)***

Контрольное экзаменаци	Оценка «неудовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно»	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»

онное задание				
Часть 1	Ответ не соответствует условиям задания,	Ответ частично соответствует условиям задания,	Ответ в целом соответствует условиям задания, но отдельные аспекты не обоснованы или имеются существенные ошибки, не приведены практические примеры.	Ответ полностью соответствует условиям задания и обоснован, приведены практически е примеры.
Часть 2	отдельные аспекты не обоснованы или имеются существенные ошибки, не приведены практические примеры.	отдельные аспекты не обоснованы или имеются несущественные ошибки, не приведены практические примеры.	аспекты не обоснованы, приведены практическ ие примеры.	

Форма проведения промежуточной аттестации: устная или письменная.

#### **V. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

##### 1) Рекомендуемая литература

###### а) Основная литература

- Новичкова, О. В. Управление инвестиционным портфелем : учебное пособие / О. В. Новичкова, О. А. Тагирова, А. В. Носов. — Пенза : ПГАУ, 2023. — 105 с. — Текст : электронный — URL: <https://e.lanbook.com/book/381983> (дата обращения: 12.03.2024).
- Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 195 с. — (Высшее образование). — Текст : электронный — URL: <https://urait.ru/bcode/537915> (дата обращения: 12.03.2024).

###### б) Дополнительная литература

1. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. – 4-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2022. – 238 с. : ил., табл. – (Учебные издания для бакалавров). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684459> (дата обращения: 12.03.2024). –Текст : электронный.
2. Курилова, А. А. Управление инвестиционным портфелем : учебное пособие / А. А. Курилова. — Тольятти : ТГУ, 2018. — 92 с. – Текст : электронный — URL: <https://e.lanbook.com/book/139782> (дата обращения: 12.03.2024).
3. Шапкин, А. С. Теория риска и моделирование рисковых ситуаций : учебник / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 10-е изд., перераб. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 874 с. : табл., схем. – (Учебные издания для бакалавров) – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710894> (дата обращения: 12.03.2024). – Текст : электронный.

## 2) Программное обеспечение

### а) Лицензионное программное обеспечение

2-ая Грибоедова, д.22, корпус 7, аудитории 105, 106

Список ПО:	Условия предоставления
Adobe Reader XI (11.0.13) - Russian	бесплатно
Google Chrome	бесплатно
Audit XP	Акт предоставления прав № Tr063036 от 11.11.2014
Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows	Акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022
Project Expert 7 Tutorial	Договор №40 от 11.09.2012.
Audit Expert 7 Tutorial	Договор №40 от 11.09.2012.
Prime Expert 7 Tutorial	Договор №40 от 11.09.2012.

CorelDRAW Graphics Suite X4 Education License	Акт приема- передачи № Tr034515 от 15.12.2009
AnyLogic PLE	бесплатно
iTALC	бесплатно

2-ая Грибоедова, д.22, корпус 7, аудитория 107

Список ПО:	Условия предоставления
Adobe Reader XI (11.0.13) - Russian	бесплатно
Google Chrome	бесплатно
1С: Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях.	Акт приема-передачи №Tr034562 от 15.12.2009
Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows	Акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022
СПС ГАРАНТ аэро	договор №5/2018 от 31.01.2018

б) Свободно распространяемое программное обеспечение

Список ПО:	Условия предоставления
Google Chrome	бесплатное ПО
Яндекс Браузер	бесплатное ПО
Kaspersky Endpoint Security 10	акт на передачу прав ПК545 от 16.12.2022
Многофункциональный редактор ONLYOFFICE	бесплатное ПО
ОС Linux Ubuntu	бесплатное ПО

3) Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. ЭБС Лань <https://e.lanbook.com/> Договор № 4-е/23 от 02.08.2023 г.

2. ЭБС Znanium.com <https://znanium.com/> Договор № 1106 эбс от 02.08.2023 г.
3. ЭБС Университетская библиотека online <https://biblioclub.ru> Договор № 02-06/2023 от 02.08.2023 г.
4. ЭБС ЮРАЙТ <https://urait.ru/> Договор № 5-е/23 от 02.08.2023 г.
5. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (подписка на журналы) [https://elibrary.ru/projects/subscription/rus\\_titles\\_open.asp](https://elibrary.ru/projects/subscription/rus_titles_open.asp).
6. Репозиторий ТвГУ <http://eprints.tversu.ru>
7. Wiley Online Library <https://onlinelibrary.wiley.com>.
8. Журналы American Institute of Physics (AIP) <http://aip.scitation.org/>.
9. Журналы American Chemical Society (ACS) <https://www.acs.org/content/acs/en.html>.
10. Журналы American Physical Society (APS) <https://journals.aps.org/about>.
11. Журналы издательства Taylor&Francis <http://tandfonline.com/>.
12. БД Scopus <https://www.scopus.com/search/form.uri?display=basic>.
13. БД Web of Science [http://apps.webofknowledge.com/WOS\\_GeneralSearch\\_input.do?product=WOS&search\\_mode=GeneralSearch&SID=F51xbbgjnOdTHHnpOs&preferencesSaved](http://apps.webofknowledge.com/WOS_GeneralSearch_input.do?product=WOS&search_mode=GeneralSearch&SID=F51xbbgjnOdTHHnpOs&preferencesSaved).
14. Ресурсы издательства Springer Nature <http://link.springer.com/>.
15. Архивы журналов издательства Oxford University Press <http://archive.neicon.ru/xmlui/>.
16. Архивы журналов издательства Sage Publication <http://archive.neicon.ru/xmlui/>.
17. Архивы журналов издательства The Institute of Physics <http://archive.neicon.ru/xmlui/>.
18. Архивы журналов издательства Nature <http://archive.neicon.ru/xmlui/>.
19. Архивы журналов издательства Annual Reviews <http://archive.neicon.ru/xmlui/>.
20. Polpred.com Обзор СМИ <http://www.polpred.com/>

21. СПС КонсультантПлюс (в сети ТвГУ);

22. Сводные каталоги фондов российских библиотек АРБИКОН, МАРС  
<http://arbicon.ru/>; КОРБИС <http://corbis.tverlib.ru/catalog/>, АС РСК по НТЛ  
ЭКБСОН <http://www.vlibrary.ru>.

4) Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети  
«Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. База данных «Обзор банковского сектора» - информационно-аналитические материалы Центрального банка Российской Федерации - <https://www.cbr.ru/analytics/?PrtId=bnksyst>
2. Базы данных Европейского общества маркетинга (World Association of Opinion and Marketing Research Professionals) - [www.esomar.org](http://www.esomar.org)
3. Информационно-поисковые системы агентств «Бизнес-карта», ЗАО «АСУ-Импульс», «Российский генеральный регистр производителей товаров и услуг», «Независимые производители товаров и услуг России», «Регистр PAV-Пресс».
4. Специализированные базы данных «Ценовой мониторинг»
5. Статистическая база данных ЕЭК ООН - [http://w3.unecsc.org/PXWeb2015/pjweb/ru/STAT/STAT\\_\\_20-ME\\_\\_1-MEOV](http://w3.unecsc.org/PXWeb2015/pjweb/ru/STAT/STAT__20-ME__1-MEOV) База данных «Электронные журналы издательства Taylor & Francis (более 1000 наименований)» - Доступ открыт к полным текстам журналов текущего года и всем полным текстам архивных номеров.
6. База статистических данных «Регионы России» Росстата - <https://rosstat.gov.ru/>
7. База данных Всемирного Банка - <https://datacatalog.worldbank.org/>
8. База данных НИ «Международное Исследовательское Агентство «Евразийский Монитор» - <http://eurasiamonitor.org/issliedovaniia>
9. База данных Research Papers in Economics (самая большая в мире коллекция электронных научных публикаций по экономике включает библиографические описания публикаций, статей, книг и других информационных ресурсов) - <https://edirc.repec.org/data/derasru.html>

10. Базы данных Всемирного банка - <https://data.worldbank.org/>
11. База данных Research Papers in Economics (самая большая в мире коллекция электронных научных публикаций по экономике включает библиографические описания публикаций, статей, книг и других информационных ресурсов) - <https://edirc.repec.org/data/derasru.html>
12. База данных Федеральной налоговой службы «Статистика и аналитика» - [https://www.nalog.ru/rn39/related\\_activities/statistics\\_and\\_analytics/](https://www.nalog.ru/rn39/related_activities/statistics_and_analytics/)
13. База данных Investfunds информационного агентства Сbonds - содержит полные параметры всех акций, торгуемых на биржах России; полные параметры всех российских ПИФов, архив данных по стоимости пая и СЧА большинства фондов России; архив данных по дивидендным выплатам российских акций. Для получения доступа необходимо заполнить форму форму - <http://pro.investfunds.ru/>
14. Справочная система Главбух – Свободный доступ on-line: <http://www.1gl.ru>
15. База данных Всемирного банка - Открытые данные - <https://data.worldbank.org/>
16. Единый портал бюджетной системы Российской Федерации - <http://budget.gov.ru/>
17. База данных «Бюджет» Минфина России - <https://www.minfin.ru/ru/performance/budget/>
18. База статистических данных «Финансово-экономические показатели РФ» - <https://www.minfin.ru/ru/statistics/>
19. Базы данных Международного валютного фонда - <http://www.imf.org/external/russian/index.htm>
20. МУЛЬТИСТАТ – многофункциональный статистический портал [http://www.multistat.ru/?menu\\_id=1](http://www.multistat.ru/?menu_id=1)
21. Базы данных официальной статистики Федеральной службы государственной статистики - [http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_main/rosstat/ru/statistics/](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/)



22. Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» - <http://ecsocman.hse.ru>
23. База данных «Финансовая математика – Библиотека управления» - Корпоративный менеджмент - <https://www.cfin.ru/finanalysis/math/>
24. Единый федеральный реестр сведений о банкротстве (ЕФРСБ) - [bankrot.fedresurs.ru](http://bankrot.fedresurs.ru)
25. Информационная система для методической поддержки, сбора лучших практик регулирования, дистанционного обучения специалистов в области оценки регулирующего воздействия на федеральном и региональном уровне (ИС МПДО) - [orv.gov.ru](http://orv.gov.ru)
26. Базы данных Европейского общества маркетинга (World Association of Opinion and Marketing Research Professionals) - [www.esomar.org](http://www.esomar.org)

## **VI. Методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины**

### **Методические рекомендации по подготовке к лекционным, практическим занятиям и по организации самостоятельной работы**

Методика работы при конспектировании устных выступлений значительно отличается от методики работы при конспектировании письменных источников. Конспектируя письменные источники, студент имеет возможность неоднократно прочитать нужный отрывок текста, поразмыслить над ним, выделить основные мысли автора, кратко сформулировать их, а затем записать. При необходимости он может отметить и свое отношение к этой точке зрения. Слушая же лекцию, студент большую часть комплекса указанных выше работ должен откладывать на другое время, стремясь использовать каждую минуту на запись лекции, а не на ее осмысление – для этого уже не остается времени. Поэтому при конспектировании лекции рекомендуется на каждой странице отделять поля для последующих записей в дополнение к конспекту.

Записав лекцию или составив ее конспект, не следует оставлять работу

над лекционным материалом до начала подготовки к зачету. Нужно проделать как можно раньше ту работу, которая сопровождает конспектирование письменных источников и которую не удалось сделать во время записи лекции: прочесть свои записи, расшифровав отдельные сокращения, проанализировать текст, установить логические связи между его элементами, в ряде случаев показать их графически, выделить главные мысли, отметить вопросы, требующие дополнительной обработки, в частности, консультации преподавателя. При работе над текстом лекции студенту необходимо обратить особое внимание на проблемные вопросы, поставленные преподавателем при чтении лекции, а также на его задания и рекомендации. Работая над текстом лекции, необходимо иметь под рукой справочные издания: словарь-справочник, энциклопедический экономический словарь, в которых можно найти объяснение многим встречающимся в тексте терминам, содержание которых студент представляет себе весьма туманно, хотя они ему и знакомы.

Свою специфику имеет работа с учебными пособиями, монографиями, периодикой. Перечень вопросов, подлежащих изучению, приведен в учебно-методическом комплексе по данной дисциплине. Не все эти вопросы будут достаточно полно раскрыты на лекциях. Отдельные вопросы будут освещены недостаточно полно или вообще не будут затронуты. Поэтому, проработав лекцию по конспекту, необходимо сравнить перечень поднятых в ней вопросов с тем перечнем, который приведен в указанном источнике по данной теме, и изучить ряд вопросов по учебным пособиям, дополняя при этом конспект лекций. Как видно из примерного тематического плана курса, на сессии будут прочитаны лекции не по всем вопросам курса. Часть тем будет вынесена на самостоятельное изучение студентами, прежде всего с помощью учебных пособий. Следует хорошо помнить, что работа с учебными пособиями не имеет ничего общего со сквозным пограничным чтением текста. Она должна быть направлена на поиски ответов на конкретно поставленные в программе вопросы или вопросы для подготовки к зачету. Работая с учебными пособиями, не следует забывать о справочных изданиях.

Все, сказанное выше, в равной степени относится и к работе с монографической литературой и научной периодикой. При работе над темами, которые вынесены на самостоятельное изучение, студент должен самостоятельно выделить наиболее важные, узловые проблемы, как это в других темах делалось преподавателем. Здесь не следует с целью экономии времени подходить к работе поверхностно, ибо в таком случае повышается опасность "утонуть" в обилии материала, упустить центральные проблемы. Результатом самостоятельной работы должно стать собственное самостоятельное представление студента об изученных вопросах.

Работа с периодикой и монографиями также не должна состоять из сквозного чтения или просмотра текста. Она должна включать вначале ознакомительное чтение, а затем поиск ответов на конкретные вопросы. Основная трудность для студентов заключается здесь в необходимости усвоения, понимания и запоминания значительных объемов материала. Эту трудность, связанную, прежде всего, с дефицитом времени, можно преодолеть путем усвоения интегрального алгоритма чтения.

Подготовка к практическому занятию требует прежде всего чтения рекомендуемых нормативных и монографических работ, их реферирования, подготовки докладов и сообщений. Особенно это актуально при использовании новых форм обучения: семинаров-конференций, коллоквиумов, деловых игр и т.п. В последнее время все большее распространение получают просмотры видеокассет с записью лекций преподавателя, использование иной аудиовизуальной техники.

Самостоятельная работа начинается до прихода студента на лекцию. Целесообразно использование «системы опережающего чтения», т.е. предварительного прочитывания лекционного материала, содержащегося в учебниках и учебных пособиях, закладывающего базу для более глубокого восприятия лекции. Работа над лекционным материалом включает два основных этапа: конспектирование лекций и последующую работу над лекционным материалом. Под конспектированием подразумевают

составление конспекта, т.е. краткого письменного изложения содержания чего-либо (устного выступления – речи, лекции, доклада и т.п. или письменного источника – документа, статьи, книги и т.п.).

В процессе организации самостоятельной работы большое значение имеют консультации с преподавателем, в ходе которых можно решить многие проблемы изучаемого курса, уяснить сложные вопросы. Последние не следует оставлять «на потом», так как на экзамене действует, как правило, «закон подлости»: в билетах попадается именно тот вопрос, который хуже всего знаешь. Беседа студента и преподавателя может дать многое - это простой прием получения знаний. Самостоятельная работа носит сугубо индивидуальный характер, однако вполне возможно и коллективное осмысление проблем экономической науки.

### **Методические рекомендации по подготовке устного доклада с электронной презентацией**

Доклад представляет собой реферат на определенную тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников или краткое изложение книги, статьи, исследования, а также доклад с таким изложением.

Таким образом, доклад — это сокращенный пересказ содержания первичного документа (или его части) с основными фактическими сведениями и выводами.

Подготовка доклада практикуется в учебном процессе вуза в целях приобретения студентом необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т. п. С помощью докладов студент глубже постигает наиболее сложные проблемы курса, учится лаконично излагать свои мысли, правильно оформлять работу, докладывать результаты своего труда. Подготовка докладов способствует формированию коммуникативной культуры у

будущего специалиста, закреплению у него новых знаний, развитию умения самостоятельно анализировать многообразные явления современности, вести полемику.

Процесс написания доклада включает:

- выбор темы;
- подбор нормативных актов, специальной литературы и иных источников, их изучение;
- составление плана;
- написание текста работы и ее оформление;
- устное изложение доклада.

Доклады пишутся по наиболее актуальным темам. В них на основе тщательного анализа и обобщения научного материала сопоставляются различные взгляды авторов, и определяется собственная позиция студента с изложением соответствующих аргументов.

Темы докладов должны охватывать и дискуссионные вопросы курса. Они призваны отражать передовые научные идеи, обобщать тенденции экономической практики, учитывая при этом изменения на текущий момент. Студент при желании может сам предложить ту или иную тему, предварительно согласовав ее с преподавателем.

Работу над докладом следует начинать с общего ознакомления с темой (прочтение соответствующего раздела учебника, учебного пособия, конспектов лекций). После этого необходимо изучить нормативные акты, литературные и иные источники, рекомендованные преподавателем. Однако перечень источников не должен связывать инициативу студента. Он может использовать произведения, самостоятельно подобранные в результате изучения библиографии в библиотеке. Особенно внимательно необходимо следить за новой литературой по избранной проблематике, в том числе за журнальными статьями. В процессе изучения литературы рекомендуется делать выписки, постепенно группируя и накапливая теоретический и практический материал. План доклада должен быть составлен таким образом,

чтобы он раскрывал название работы.

Доклад, как правило, состоит из *введения*, в котором кратко обосновывается актуальность, научная и практическая значимость избранной темы, *основного материала*, содержащего суть проблемы и пути ее решения, и *заключения*, где формируются выводы, оценки, предложения.

Изложение материала должно быть кратким, точным, последовательным. Необходимо употреблять термины, свойственные науке, избегать непривычных или двусмысленных понятий и категорий, сложных грамматических оборотов. Термины, отдельные слова и словосочетания допускается заменять принятыми текстовыми сокращениями, смысл которых ясен из контекста. Рекомендуется включать в доклад схемы и таблицы, если они помогают раскрыть основное содержание проблемы и сокращают объем работы.

Работа может быть представлена к защите в рукописном или печатном виде. Ее объем должен составлять 10-15 страниц Roman, размер 14, интервал 1,5, поля 2,5 см со всех сторон.

На титульном листе студент указывает название основной образовательной программы, номер группы, полное наименование темы доклада, свою фамилию и инициалы, а также ученую степень, звание, фамилию и инициалы преподавателя.

Особое внимание следует уделить оформлению научно-справочного аппарата и прежде всего подстрочных сносок (внизу страницы, под чертой). Сноска должна быть полной: с указанием фамилии и инициалов автора, названия книги, места и года ее издания, страницы, с которой взята цитата или соответствующее положение. Для статей из журналов, сборников указывают фамилию и инициалы автора, название статьи, затем название журнала или сборника статей с указанием года издания и номера (или выпуска). При ссылке на газетную статью кроме названия и года издания указывают дату. Оформляя нормативные источники, необходимо указывать полное и точное название нормативного акта, дату его принятия и редакции, а также изменений и

дополнений. При этом обязательными являются название, год, номер и статья официального издания, где был опубликован нормативный акт. Текст полностью написанной и оформленной работы подлежит тщательной проверке. Ошибки и опiski как в тексте, так и в цитатах и в научно-справочном аппарате отрицательно сказываются на оценке.

Содержание доклада студент презентует на практическом занятии. Предварительно подготовив тезисы доклада, студент в течение 7—10 минут должен кратко изложить основные положения своей работы. После доклада автор отвечает на вопросы, затем выступают оппоненты, которые заранее познакомились с текстом реферата, и отмечают его сильные и слабые стороны. На основе обсуждения студенту выставляется соответствующая оценка.

Подготовка электронных презентаций предполагает подготовку слайдов презентации, включая вертикальную и горизонтальную логику, содержание и соотношение текстовой и графической информации в соответствии с требованиями.

Требования к мультимедийной презентации:

Требования к структуре	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ количество слайдов адекватно количеству представленной информации;</li><li>✓ наличие титульного слайда;</li><li>✓ наличие слайда с использованными источниками.</li></ul>
Требования к содержанию	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ отражение в презентации основных этапов исследования (проблемы, цели, гипотезы, хода работы, выводов);</li><li>✓ содержание ценной, полной, понятной информации по теме;</li><li>✓ отсутствие грамматических ошибок и опечаток.</li></ul>
Требования к тексту	<ul style="list-style-type: none"><li>✓ текст на слайде представляет собой опорный конспект (ключевые слова, маркированный или нумерованный список), без полных предложений;</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ выделение наиболее важной информации с помощью цвета, размера, эффектов анимации.</li> </ul>
Требования к шрифту	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ использование шрифта для заголовков не менее кегля 24, для информации – не менее кегля 18;</li> <li>✓ использование строчных букв.</li> </ul>
Требования к средствам наглядности	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ использование средств наглядности информации (таблицы, схемы, графики и т.д.);</li> <li>✓ использование иллюстраций хорошего качества, с четким изображением;</li> <li>✓ использование иллюстраций, помогающих наиболее полно раскрыть тему, не отвлекая от содержания.</li> </ul>
Требования к оформлению	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ соответствие стиля оформления презентации (графического, звукового, анимационного) теме и содержанию выступления;</li> <li>✓ использование единого стиля оформления для всех слайдов презентации;</li> <li>✓ оправданное использование эффектов.</li> </ul>

### **Методические рекомендации по подготовке к экзамену**

Экзамен - важный этап в учебном процессе, имеющий целью проверку знаний, выявление умений применять полученные знания к решению практических задач. Как подготовка к экзамену, так и сам экзамен - форма активизации и систематизации полученных знаний, их углубления и закрепления. Подготовка к экзаменам для студентов, особенно заочной формы обучения, всегда осложняется дефицитом времени.

Для экзамена необходимо следующее: экзаменационные вопросы; материалы курса; ваши КР; ваши записи; ваш преподаватель; ваша учебная группа; учебные занятия.



Рекомендуем воспользоваться общими советами.

1. Используйте экзаменационные вопросы. Это даст Вам верное представление о том, что нужно ожидать на экзамене. Попрактикуйтесь в написании ответов на вопросы, стараясь уложиться в отведённое время, но при этом имейте под руками материалы курса, чтобы проверить Вашу память на относящиеся к делу идеи и концепции.

2. Используйте материалы курса. У Вас будут хорошие шансы сдать экзамен успешно, если Вы используете материалы курса в Ваших ответах на экзаменационные вопросы. Просмотрите все книги. Сделайте свежие записи. Выпишите некоторые ключевые слова, имена, методы и повесьте на видном месте. Постарайтесь бегло просмотреть основные идеи курса, когда у Вас появится некоторое время для обдумывания. Найдите цели и выводы в каждом разделе - они обычно содержат основные результаты и составят основу для экзаменационных вопросов.

3. Прибегните к помощи Вашего преподавателя и других студентов Вашей группы.

4. Используйте лекции и учебные занятия для подготовки к экзамену.

#### *Критерии оценки знаний при сдаче экзамена*

Экзамен по дисциплине сдается по экзаменационным билетам, которые состоят из двух частей.

Контроль сроков выполнения заданий, качества работы, спектр поисковой работы с библиографическим массивом ведется преподавателем в демократическом режиме без жесткого авторитарного давления и напоминаний. Работы, не выполненные в срок, не засчитываются. Сам студент должен быть заинтересован в своей личной успеваемости и следить за сроками и качеством представляемых к проверке работ.

Положительная оценка выставляется в том случае, если студентами выполняются все приоритетные и дополнительные виды работ, как в устной, так и письменной форме.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется в том случае, если студенты систематически пропускают занятия и не восполняют пропуск проделанных работ.

***Вопросы для самоподготовки:***

1. Инвестирование капитала и его виды.
2. Основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы.
3. Привлекательность портфельного инвестирования.
4. Рынок денег и рынок капиталов, основные задачи, решаемые фондовым рынком.
5. Нормативно-правовые акты, регулирующие инвестиционную деятельность в Российской Федерации: общая характеристика.
6. Этапы формирования инвестиционного портфеля.
7. Основные принципы формирования инвестиционного портфеля.
8. Принцип консервативности.
9. Принцип диверсификации.
10. Принцип достаточной ликвидности.
11. Портфель роста.
12. Портфель дохода.
13. Портфель роста и дохода.
14. Портфель денежного рынка.
15. Портфель ценных бумаг, освобожденных от налога.
16. Портфель, состоящий из ценных бумаг государственных структур.
17. Портфель, состоящий из ценных бумаг различных отраслей промышленности.
18. Связь целей инвестирования со структурой портфеля.
19. Активная модель управления инвестиционным портфелем.
20. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.
21. Рыночная стоимость ценной бумаги.
22. Базовые подходы к оценке финансовых активов.

23. Оценка облигаций. Доходность и риск облигаций.
24. Оценка обыкновенных и привилегированных акций.
25. Диверсифицированный портфель.
26. Формирование оптимального портфеля по Г.Марковицу.
27. Модель оценки капитальных активов (САРМ).
28. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих.
29. Проблемы моделирования и прогнозирования.
30. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.
31. Проблема постановки задачи управления портфелем.
32. Проблемы портфельного инвестирования в условиях современного российского рынка.
33. Характеристика кредитного рынка России.
34. Федеральный закон России «О кредитных историях»
35. Федеральный закон России «О потребительском кредитовании»
36. Особенности кредитования малого бизнеса в России.
37. Особенности потребительского кредитования в России.
38. Особенности небанковских кредитных организаций и их роль как финансовых посредников.

### ***Требования к рейтинг-контролю***

Рейтинговый контроль знаний осуществляется в соответствии с *Положением о рейтинговой системе обучения в ТвГУ, утвержденного ученым советом ТвГУ 30.04.2020 г., протокол №8.*

Распределение баллов по видам работы в рамках рейтинговой системы:

Вид отчетности	Баллы
Работа в семестре, в том числе:	60
текущий контроль	40
рейтинговый контроль	20
Экзамен	40
Итого:	100

## **VII. Материально-техническое обеспечение**

Материально-техническая база необходимая и применяемая для осуществления образовательного процесса и программное обеспечение по дисциплине включает (в соответствии с паспортом аудитории):

- специальные помещения (аудитории), укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации в аудитории;
- мультимедийное оборудование (ноутбук, экран и проектор);
- ПК для работы студентов в компьютерном классе с выходом в Интернет.

## **VIII. Сведения об обновлении рабочей программы дисциплины**

№п.п	Обновленны й раздел рабочей программы дисциплины	Описание внесенных изменений	Реквизит ы документа, утвердившего изменения
1.	V. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Актуализирован: а) перечень основной и дополнительной литературы; б) список лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения; в) перечень современные профессиональных баз	Выписка из протокола заседания ученого совета Института экономики и управления №8 от 20.03.2024 г.

		данных и информационных справочных систем; г) перечень ресурсов информационно- телекоммуникационно й сети «Интернет»	
2.			