«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕРОССИЙСКОЙФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовыйуниверситет)
Курскийфилиалфедеральногогосударственногообразовательногобюджетного учреждения высшегообразования

Кафедра«Менеджментиинформационныетехнологии»

УТВЕРЖДАЮ
Директорфилиала
_____А.Е.Ильин
«28»__02__2023г.

В.Г.Зарецкая
Портфельноеинвестированиеробоэдвайзинг
Рабочаяпрограммаучебнойдисциплины
для студентов, обучающихся по направлению 38.04.02 «Менеджмент»,направленностьпрограммымагистратуры«Корпоративное управление»,заочнаяформаобучения(программаподготовкимагистров)

Рекомендовано Ученым советом Курского филиала федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»
(*протокол от «28» февраля 2023 г. №60*)
Одобрено заседанием кафедры
«Менеджмент и информационные технологии»
(протокол от «27»июня 2023 г. №25)

Курск2023

СОДЕРЖАНИЕ

1. Наименованиедисциплины.....5
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине с указаниеиндикаторовихдостиженияипланируемыхрезультатовобучения……..5
3. Местодисциплинывструктуреобразовательнойпрограммы.....7
4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работыобучающихся..... 8
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебныхзанятий.....8
5.1. Содержаниедисциплины.....8
5.2. Учебно-тематическийплан 12
5.3. Содержаниесеминаров,практическихзанятий..... 13
6. Переченьучебно-методическогообеспечениядлясамостоятельнойработыобучающихсяподисциплине..... 16
6.1. Переченьвопросов,отводимыхнасамостоятельноеосвоениедисциплины,формывнеаудиторнойсамостоятельнойработы.....16
6.2. Переченьвопросов,заданий,темдляподготовкиктекущемуконтро-лю.19
7. Фондоценочныхсредствдляпроведенияпромежуточнойаттестацииобучающихсяподисциплине… 36
8. Переченьосновнойидополнительнойучебнойлитературы,необходимойдляосвоениядисциплины 48
9. Переченьресурсовинформационно-телекоммуникационнойсетиИнтернет,необходимыхдляосвоениядисциплины 49
10. Методическиеуказаниядляобучающихсяпоосвоениюдисциплины49
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем…53
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществлениясобразовательногопроцессаподисциплине….....53

1. Наименованиедисциплины

Набор2021года.«Портфельноеинвестированиеробоэдвайзинг»(Б.1.2.2.3.3).

Дисциплина «Портфельное инвестирование и робоэдвайзинг» является дисциплиной из части, формируемой участниками образовательных отношений, филиальского блока дисциплин по выбору в соответствии с ФГОС ВОпо направлению 38.04.02 «Менеджмент» (программы подготовки магист-ров).

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения

Структурапланируемыхрезультатовобученияподисциплине«Инвестиционныйменеджмент»,набор2021года

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторыдостижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения, знания, соотнесенные с компетенциями/индикаторамидостижения компетенции
ПК-2	Способность применятьосновныемеханизмы организации эффективной деятельности компанийв защитеправ собственниковидругихзаинтересованных сторон	Применяетсовременные методыуправлениякорпоративнойсобственностьювинтересах акционеров	**Знать:** • Теорию агентских конфликтов; • Методы управления корпоративнойсобственностью; • Особенности принятия решений по управлению корпоративной собственностью.**Уметь:** • Согласовывать, координировать интересы различныхгруппакционеров; • Принимать решения в интересахакционеров • Учитывать специфику интересовакционеровидругих стейкхолдеров.
		Обеспечивает способыэффективного управле-ния акционерной стоимостью	**Знать:** • Основные методы оценкикорпоративнойсобственности; • Методы управления стоимостьюкорпоративнойсобственности; • Факторы, обеспечивающиеростстоимости. **Уметь:** • Проводить оценку стоимостикомпании

			• Управлять инвестициями,увеличивающими стоимостькомпании • Обеспечивать рост стоимости компании путем принятиясоответствующихуправленческихрешений.
		Организуетмониторинг практики управлениякорпоративной собст-венностью	**Знать:** • Технологию мониторингаза состоянием корпоративнойсобственностью; • Методы оценки измененийсостояния корпоративной собственности; • Мониторингкакпроцессуправленческую технологию.**Уметь:** • Внедрять процесс мониторинга управления корпоративнойсобственностью; • Проводить мониторингуправления корпоративнойсобственностью; • Оценивать результаты мониторинга.
ПКН-2	Способность применять современыеметоды итехникисбора, обработки и анализа, а также определения ипрогнозирования основныхсоциально-экономическихпоказателейобъектовуправл	Применяет современныеметоды определения иранжирования внутренниховнешнихстейкхолдеровкомпании	**Знать:** • Теорию агентских конфликтовиотношений; • Особенности взаимодействия внутренних и внешнихстейкхолдеров; • Составагентскихзатрат • Методы оптимизацииагентских издержек.**Уметь:** Выявлять и минимизироватьагентские конфликты,Учитывать интересы внешнихи внутренних стэйкхолдеровПроводит анализ деятельностикомпании с учетом стейкхолдеровскогоподхода

	ения	Определяет способы эффективноговзаимодействия компании с внутренними и внешнимистейкхолдерами	**Знать:** • Специфику интересов инсайдеровиаутсайдеров; • Методы разрешения агентских конфликтов первого ивторогорода; • Специфику интересов миноритарныхимажоритарных

			акционеров **Уметь:** • Взаимодействовать с внутреннимистейкхолдерами • Взаимодействовать свнешнимистейкхолдерам и
		Организуетмониторинг практики взаимодействия со стейкхолдерамикомпании	**Знать:** • Процесс организации мониторингазауправленческим процессом; • Особенности взаимодействия с различными стейкхолдерамикомпании. **Уметь:** • Организовать процесс мониторингавзаимодействиясостейкхолдерамикомпании; • Оценить процесс мониторинга.
ПКН-6	Способностьуправлятьстратегическимиизменениями вдеятельностиорганизации, разрабатывать новые направленияд еятельностиорганизации и соответствующие имбизнес-модели организаций	1.Проводит расчеты эффективностииобосновывает управленческие решения, связанные с осуществлениемреальныхи финансовых инвестиций,с учетом факторов рискаи в условиях неопределенности.	**Знать:** • Методы постановки проектно-исследовательских задачиуправлениянроектами; • Методы количественного икачественного анализа инвестиционных программ и проектов,критерииииндикаторыо ценки; • Основы управления бизнес-процессами, управления рисками, формирования инвестиционныхпрограмм. **Уметь:** • Проводить оценку экономической эффективности отдельного инвестиционногопроекта и инвестиционнойпрограммыо рганизации; • Принимать управленческиерешения по осуществлениюинвестиционнойдеятельно-сти, выявлять перспективныенаправления инвестиционнойдеятельности в условиях рискаинеопределенности; • Применять современныеметоды планирования, бюджетированияинвестиционных

			процессоввтомчисле сис-пользованиемИТ.

		2. Применяет инструменты количественного икачественного анализасубъектов управления вцелях разработки меро-приятий по совершенствованиюихдеятельности.	**Знать:** • Методы и инструментыколичественного анализасубъектов управления (инвестиционныепроекты); • Методы и инструменты качественного анализа субъектов управления (инвестиционныепроекты). **Уметь:** • Применять качественныеметоды анализа и оценки эф-фективности инвестиционныхпроектов, рисков инвестиционныхпроектов; • Применять количественныеметоды оценки эффективно-сти инвестиционных проектов,рисковинвестиционных проектов.
		3.Разрабатываетсистемудиагностикиивыявлениянегативных факторовразвития бизнеса органи-зации.	**Знать:** • Методы диагностики финансовогосостояниябизнеса; • Факторы, отрицательновлияющиенаразвитиебизне-са, уменьшающие стоимостькомпании. **Уметь:** • Проводить диагностикуфинансового состояния ком-пании; • Осуществлять процесс мониторинга за состоянием иразвитиембизнеса; • Выявлять негативные факторынастадииихпоявления.

		4. Реализует способностьпринятия и реализацииуправленческих решений,направленных на сниже-ние вероятности возник-новения неблагоприятно-го результата и миними-зацию возможных потерьпроекта, вызванных егореализацией.	**Знать**: Управленческие решения, на-правленныенаснижениеверо-ятности возникновения небла-гоприятного результата;Методы минимизации потерьорганизации от реализациипроекта **Уметь:** • Приниматьуправленческие решения, направленные наснижение потерь от реализа-циипроекта • Проводит упреждающиемероприятия, направленные

			наснижениерисканеудачной реализациипроекта.
		5.Разрабатываетметодыа нализа эффективностиреализац ии экономиче-ских проектов, а такжеметодикиихоценк и	**Знать:** • Приемы и методы разра-ботки методик для анализаэффективностипро ектов; • Показатели для оценки эф-фективностиинвестиционных проектов в условиях неопре-деленности и риска, ограни-ченного бюджета; • Методыотборапоказателей дляоценки проектов **Уметь:** • Формировать методику от-бора проектов для финансиро-вания в условиях ограничен-ногобюджета; • Формировать методику, от-бирать показатели для оценкиинвестиционных проектов вконкретныхусловиях; • Обосновывать решения поформированиюметодовоце н-киинвестиционныхпроектов.

3. Местодисциплинывструктуреобразовательнойпрограммы

Дисциплина «Портфельное инвестирование и робоэдвайзинг» является дисциплиной по выбору филиальского блока дисциплин по выбору, вариативной части образовательной программы направления38.04.02 «Менеджмент»,магистерскаяпрограмма «Корпоративноеуправление.
Студентдолженобладатьследующимивходящимизнаниямииумениями:

Знать

• основные теоретические и методологические положения стратегическогоуправлениямаркетингом хозяйственнойдеятельности;

• направления развития количественного подхода в менеджменте в условиях развития информационных технологий, глобализации и инновационногоразвития экономики;

• основы экономических процессов, необходимые для принятия управленческихрешений;

• типологиюинструментовстратегического анализа.

Уметь

• применятьнапрактикетеоретическиепринципы,методыимоделимежлич

ностных отношений;

- активно использовать маркетинговые коммуникации для стратегических решений проникновения на рынок, привлечения потребителей и успешного позиционирования;
- принимать решения по оптимальному распределению ограниченныхресурсов между конкурирующими направлениями в частном и государст-венномсекторахэкономики;
- формировать стратегическую оценку и проводить анализ прогнозныхсценариевдлябудущегокомпании,вовзаимосвязисостратегиями,приоритетамиицелями.

Владеть

- навыками принятия основных типов решений, которые должны принимать менеджеры применительно к распределению дефицитных ресурсов,ценовойполитики иобъемовпроизводства компании;
- аналитическими методами оценки эффективности коммерческой деятельностинапредприятиях;
- методами комплексной диагностики стратегической позиции компаниии возможностейееизмененияявбудущем.

4. Объемдисциплинывзачетныхединицахивакадемическихчасах-свыделениемобъемааудиторной(лекции,семинары)исамостоятельнойработыобучающихся

Длязаочнойформыобучения,набор2021года

Общаятрудоѐмкостьдисциплинысоставляеттризачѐтныеединицы.Форматекущего контроля– контрольнаяработа.

Видучебнойработыподисциплине	**Всего(вз/еичасах)**	**Семестр8 (модуль)**
Общаятрудоемкостьдисциплины	108/3	108/3
Контактнаяработа-Аудиторныезанятия	16	16
Лекции	4	4
Практическиеисеминарскиезанятия	12	12
Самостоятельнаяработа	92	92
Видтекущегоконтроля	Контрольная работа	Контроль-наяработа
Видпромежуточнойаттестации	зачет	зачет

5. Содержаниедисциплины,структурированноепотемам(разделам)дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видовучебных занятий.

5.1. Содержаниедисциплины

5.1. Содержание дисциплины

Тема 1. Робоэдвайзинг как современный инструмент формированияинвестиционного портфеля.

Понятие, цели и принципы формирования инвестиционного портфеля. Классификация инвестиционных портфелей. Этапы формирования инвестиционного портфеля. Особенности и преимущества портфельных инвестиций. Формирование портфеля финансовых инструментов. Финансовый рынок и типы инвесторов. Управление портфелем: планирование, формирование, мониторинг, ребалансировка, и оценка результативности портфеля. Современные тренды, влияющие на инвестиционную индустрию. Доход и риск по портфелю. Виды риска. Диверсификация риска. Соотношение риска и дохода. Диверсифицируемый и недиверсифицируемый риск. Доходность портфеля за период времени и ожидаемая доходность. Активная и пассивная стратегии управления портфелем: сущность, цели, особенности. Достоинства и недостатки активных и пассивных стратегий в период стабильного развития экономики и кризиса. Робоэдвайзинг как современный инструмент портфельного инвестирования. История возникновения робоэдвайзинга. Развитие робоэдвайзинга в России и за рубежом. Тренды в робоэдвайзинге. Достоинства и недостатки использования робоэдвайзинга при построении портфеля. Сравнительный анализ робоэдвайзеров и людей-консультантов, робоэдвайзеров и роботов для высокочастотной алгоритмической торговли. Алгоритм работы роботоэдвайзеров. Подбор классов активов. Модель клиента. Типы клиентов, их цели и ограничения. Инвестиционный меморандум (investmentpolicystatement, IPS). Ситуационное профилирование клиента. Психологическое профилирование клиента. Поведенческие финансы, нейромаркетинг и геймификация в инвестиционной индустрии. Роль искусственного интеллекта в робоэдвайзинге. Формирование портфеля из биржевых индексных фондов (ETF) с помощью робоэдвайзеров. Особенности и виды ETF. Законодательное регулирование на рынке ценных бумаг в России. Защита прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг.

Тема 2. Основные концепции портфельного инвестирования.

Традиционный подход к формированию портфеля ценных бумаг. «Наивная» диверсификация. Современная портфельная теория (MPT). Модель Г. Марковица, ее преимущества и недостатки. Эффективный и оптимальный портфели. Определение риска портфеля. Развитие идей Г. Марковица Д. Тобиным. Модель ценообразования на капитальные активы (CAPM) - модель Шарпа. Построение линии соотношения между требуемой нормой дохода и систематическим риском (SML). Преимущества и недостатки CAPM модели. Многофакторная CAPM Мертона. Модифицированная модель капитальных активов (MCAPM). Модель Блэка-Литтермана. Модель арбитражного ценообразования (APT). Закон единой цены. Преимущества и проблемы

использования APT. Гипотеза эффективного рынка Ю. Фама (EMH). Особенности эффективного рынка. Три степени эффективности рынка. Современные научные дискуссии по поводу теории эффективного рынка. Проблема тестирования EMH. Поведенческие финансы и их влияние на финансовые инвестиции. Теория перспектив (Д. Канеман и А Тверски). Теория ограниченной рациональности (Г. Саймон). Модель Талера. Теория адаптирующихся рынков (А. Ло). Научные теории П. Самуэльсона и Р. Шиллера. Современные научные дискуссии по вопросам портфельного инвестирования.

Тема 3. Методы отбора финансовых инструментов в инвестиционный портфель. Современные финансовые инструменты. Долговые, долевые и производные ценные бумаги. Рынок акций, основные характеристики. Рынок облигаций, корпоративные и государственные облигации, еврооблигации. Рынки производных финансовых инструментов (деривативов): форвардных и фьючерсных контрактов, опционов, свопов, «структурированных продуктов». Фундаментальный и технический анализ ценных бумаг, цели, сфера применения. Методы фундаментального анализа. Макроэкономический анализ. Анализ отрасли и компании. Анализ финансово-хозяйственной деятельности компании в динамике. Основные инвестиционные показатели: EBITDA, EPS, P/E и другие. Основные постулаты технического анализа. Цели использования технического анализа, графический метод. Линейные графики. Гистограммы. Графики японских свечей. Трендовые модели. Бычий, медвежий и боковой тренды. Уровни поддержки и сопротивления. Линии тренда и линии канала. Разворотные фигуры и фигуры продолжения. Скользящие средние. Использование скользящих средних разных порядков для различных горизонтов прогнозирования. Осцилляторы. Принципы их использования в техническом анализе. Волновая теория Эллиотта. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов в фундаментальном анализе. Показатели стоимости облигаций: текущая стоимость облигаций, стоимость бескупонных, бессрочных с плавающим купоном облигаций. Показатели доходности облигаций: купонная доходность, текущая доходность, доходность к погашению. Дюрация. Рейтинговая оценка облигаций. Оценка инвестиционных качеств акций. Определение рыночной стоимости обыкновенных и привилегированных акций. Определение доходности акций. Модель Гордона. Модель CAPM. Оценка риска ценных бумаг.

5.2. Учебно-тематическийплан

Набор2023года

№п/п	Наименованиетемы (раздела)дисциплины	Трудоемкостьвчасах						Формытекущего контроляуспеваемости
		Всего	Аудиторныезанятия				Самостоятельнаяработа	
			Общая	Лекции	Практическиеесеминарскиезанятия	Занятияв интерактивнойформе		

1.	Робоэдвайзинг как современный инструмент формирования инвестиционного портфеля.	38	6	2	4	0,5	32	Устный опрос. Решение тестов и задач
2.	Основные концепции портфельного инвестирования.	35	5	1	4	0,5	30	Устный опрос. Решениетестовизадач.
3.	Методы отбора финансовых инструментов в инвестиционный портфель.	35	5	1	4	1	30	Устный опрос. Решение тестов и задач. Групповоетворческоеобсуждение
Итого:		**108**	**16**	**4**	**12**	**50 %**	**92**	

5.3. Содержаниесеминаров,практическихзанятий

Наименова-ние тем (раз-делов) дис-циплины	Перечень вопросов для обсуждения насеминарских, практических занятиях,рекомендуемыеисточникиизразделов8,9(указываетсяраздел ипорядковый номеристочника)	Формы проведения за-нятий
Робоэдвайзинг как современный инструмент формирования инвестиционного портфеля.	1.Измерения риска и доходности, β-коэффициент, стандартное отклонение 2.Понятие и этапы формирования инвестиционного портфеля. 3. Типы портфеля финансовых инвестиций 4Принципы формирования портфеля ценных бумаг. 5.Риск и доход, как базовые элементы диверсификации вложений. 6. Активная и пассивная стратегии управления портфелем: сущность, цели, особенности. 7. Модели робоэдвайзинга. 8. Достоинства и недостатки робоэдвайзинга. Рекомендуемые источники: из раздела 8: 1,3,6, 8, 9, 10, 11, 12, из раздела 9: 1,7,8	решение тестов, задач, групповое творческое обсуждение.
Основные концепции портфельного инвестирования.	1.Модель Марковица. Эффективный портфель 2.Модель Тобина 3.Модель Шарпа. 4.Модель арбитражного ценообразования. 5.Эффективный рынок –теория Ю. Фама. Рекомендуемые источники: из раздела 8: 1,8, 9, 10, 11, 12, 13, из раздела 9: 1, 5, 7,8	решение тестов и задач, групповое творческое обсуждение, решение кейсов.

Методы отбора финансовых инструментов в инвестиционный портфель.	1. Содержание и цели фундаментального анализа ценных бумаг. 2. Оценка инвестиционных качеств акций и облигаций. 3. Определение содержания и основных постулатов технического анализа. 4. Графические методы технического анализа. Рекомендуемые источники: из раздела 8: 1,2,3,6, 8, 9, 10, 11, 12,13 из раздела 9: 1,2,5,6,8	решение тестов и задач, групповое творческое обсуждение, решение кейсов.

6. Переченьучебно-методическогообеспечениядлясамостоятельнойработыобучающихсяподисциплине.

6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формывнеаудиторнойсамостоятельнойработы

Наименование тем, (разделов)дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельноеосвоение	Формы внеаудиторной самостоятельнойработы
Робоэдвайзинг как современный инструмент формирования инвестиционного портфеля.	Финансовый рынок и типы инвесторов. Управление портфелем: планирование, формирование, мониторинг, ребалансировка, и оценка результативности портфеля. Основные стратегии активного управления. Основные стратегии пассивного управления. Защита прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг. Развитие робоэдвайзинга в России и за рубежом. Современные тенденции развития робоэдвайзинга. Алгоритм работы робото-эдвайзеров. Построение карты цикла взаимодействия с пользователем в инвестиционной рознице.	Работа с учебной и справочной литературой, законодательными актами, периодическими изданиями и Интернет – ресурсами. Подготовка к тестированию.
Основные концепции портфельного инвестирования.	Современные научные дискуссии по поводу теории эффективного рынка. Поведенческие финансы и их влияние на финансовые инвестиции. Теория перспектив. Теория ограниченной рациональности. Модель Талера. Теория адаптирующихся рынков. Научные теории П. Самуэльсона и Р. Шиллера. Использование Bloomberg для формирования портфеля финансовых активов Работа с учебной и справочной литературой, периодическими изданиями и Интернет – ресурсами. Анализ данных по фондовому рынку в системах MOEX, Smartlab. BKS	Подготовка к тестированию. Решение задач и кейсов.

Методы отбора финансовых инструментов в инвестиционный портфель.	Фундаментальный анализ ценных бумаг: глобальный экономический анализ, анализ отрасли, анализ финансово-хозяйственной деятельности компании в динамике (на примере конкретных компаний). Классификация и особенности основных методов технического анализа. Рейтинговая оценка облигаций. Волновая теория Эллиотта.	Работа с учебной и справочной литературой, периодическими изданиями и Интернет – ресурсами. Анализ данных по фондовому рынку. Подготовка к тестированию. Решение задач.

1.1. Перечень вопросов,заданий,темдляподготовкиктекущемукон-тролю. Контрольнаяработа

Наосновереальныхкотировокакцийкомпанийза2-3последнихгода,торгующихся на ММВБ (сайт www.finam.ru), сформировать 3 портфеля (портфельминимального риска, портфель максимального дохода и оптимальный портфель) по моделиМарковица,состоящихиз 10акций,вExcel.

В ходе выполнения контрольной работы студенты должны выполнить следующиезадачи:

- поискиотборпервичнойинформациидляанализа;

- обработкаинформациидляпроведениярасчетов;

- рассчитатьдоходностипопериодампокаждойбумаге;

- рассчитатьковариационнуюматрицу;

- сформироватьтаблицурасчетаожидаемойдоходностиистандартного отклоненияпортфеля;

-построитьмножествоэффективныхпортфелейипроиллюстрироватьэтовграфическойформе;

-построитьпортфельминимальногорискаипортфельмаксимального дохода;

- оценить степень избегания риска условным инвестором и выбрать, в соответствии сэтим,оптимальныйпортфельизмножестваэффективных;

- сделатьвыводы.

Критериибалльнойоценкиразличныхформтекущегоконтроляуспеваемостисодержатсявсоответствующих методических рекомендациях департамента.

2.Фондоценочныхсредствдляпроведенияпромежуточнойаттестацииобуча

ющихсяподисциплине

Переченькомпетенций,формируемыхвпроцессеосвоениядисциплины,содержитсявразделе2.«Переченьпланируемыхрезультатовосвоенияобразовательнойпрограммы(переченькомпетенций)суказаниеминдикаторовихдостиженияипланируемыхрезультатовобученияподисциплине».

Типовыеконтрольныезаданияилииныематериалы,необходимыедляоценки индикаторовдостиженияпомпетенцийуменийизнаний

Примерныйпереченьвопросовдляподготовкикзачету:

1. Инвестиционныйпортфель:понятие,классификация,целиформирования.
2. Классификацияфинансовыхинструментов.
3. Формированиеинвестиционногопортфеля:основныеэтапы.Доходностьпортфеляз апериодвремениожидаемая доходностьпортфеля.
4. Формированиеинвестиционногопортфеля:теорияМарковица.Эффективныйиоптимальныйпортфель.Определениерискаидоходностипортфеля.
5. МодельформированияпортфеляТобина.
6. Модельценообразованиянакапитальныеактивы(CAPM)иеепримененение.
7. Рискипортфеля.Определениебэта-коэффициентапопортфелюценныхбумаг
8. МодельарбитражногоценообразованияАРТ(arbitragepricingtheory).
9. МодельБлэка-Литтермана.
10. Эффективныйрынок–гипотезаЮ.Фама.
11. Поведенческиефинансы.Теорияперспектив.
12. Теорияадаптирующихсярынков(AMH–AdaptiveMarketHypothesis)АндреяЛо.
13. НаучныевзглядынаэффективностьрынкаПолаСамуэльсонаиРобертаШиллера.
14. Стратегииуправленияинвестиционнымпортфелем.Ихпреимуществаине-достатки.
15. Особенностиицельфундаментальногоанализаценныхбумаг.
16. Сущностьицельтехническогоанализаценныхбумаг.
17. Методыфундаментальногоанализа.
18. Характеристикаиособенностиприменениясновныхинвестиционныхпоказателейдеятельности компании.
19. Оценкаинвестиционныхкачествакций.
20. Оценкаинвестиционныхкачествоблигаций.
21. Оценкаэффективностивложенийвоблигации(показателистоимостиидоходности).
22. Оценкаэффективностивложенийвакции(показателистоимостиидоход-ности).
23. Определениерискаценнойбумаги.
24. Основныепостулатыиметодытехническогоанализа.

25. Стратегиипортфельногоинвестирования.
26. Робоэдвайзинг:особенности,применение,достоинстваинедостатки,алгоритмработы.
27. Формированиепортфеляизбиржевыхиндексныхфондов(ETF)спомощьюробоэдвайзеров.Особенности и видыETF.

Примерные тестовые задания по дисциплине

Тест1

Фундаментальныйанализценныхбумагкомпанииосновываетсянаизучении:

1. общеэкономическойситуации
2. финансовогосостояниянституциональныхинвесторов
3. финансовогоположениякомпании,чьиценныебумагиобращаютсянарынке
4. трендовиграфиковдвиженияярыночныхценценныхбумагкомпании
5. объемовежедневныхторговценнымибумагами

Тест2

Соотношение между требуемой нормой дохода и систематическим рискомопределяется...

1. кривойбезразличия
2. эффективнымножеством
3. оптимальнымножеством
4. линиейрынкаценныхбумаг(SML)
5. параболой

Тест3

МодельГордонаиспользуетсядляоценкистоимости облигаций

1. дляакций,покоторымдивидендыневыплачиваются
2. дляакций,темппринростадивидендовукоторыхпостоянен
3. дляакций,укоторых темппринростаменяется
4. дляакцийнепубличныхкомпаний

Тест4

БезрисковаяставкаиспользуемаявCAPMмодели,это...

1. ставкапогосударственнымценнымбумагам
2. ставкапобанковскомудепозиту
3. ставка LIBOR
4. курсрубль/доллар
5. требуемаядоходностьинвестора

Тест5

Решениеопокупкеилипродажеактивовприробоэдвайзингепринимает:

1. инвестор
2. робот
3. торговаяплощадка
4. управляющийфондом
5. консультант

Тест6

К основным достоинствам робоэдвайзинга по сравнению с «ручным управлением»портфелемотносятся:

1. отсутствиеобщениясреальнымчеловеком
2. низкиекомиссии
3. возможностькруглосуточногодоступаксчетуипортфелю
4. возможныерискииубытки
5. доступонлайнчерезмобильныеприложения

Тест7

Ковариацияактивоввинвестиционномпортфелеоказываетвлияниена:

1. доходностьпортфеля
2. рискпортфеля
3. соотношениеактивоввпортфеле
4. инвестиционнуюстратегию
5. видинвестора

Тест8

Рискпопортфелюценныхбумагравенсреднерыночномууровню,еслликоэффициентбета …

1. больше1
2. равен1
3. меньше1
4. равен0
5. равен2

Тест9

ЭффективнаядиверсификацияпоМарковицупредполагаетвключениевпортфельценных бумаг скоэффициентом корреляции …

1. выше1
2. стремящимся к «-1»
3. равным0

4. равным1
5. равен2

Тест10

Взависимостиотцелейформированияинвестиционногопортфеляразличают:

1. портфельдохода
2. агрессивныйпортфельобеспеченияликвидности
3. портфельобеспечияплатежеспособности
4. портфельроста
5. консервативныйпортфель

Типовыепрактико-ориентированныезадания

Задание1

Рассчитатьриск(среднеквадратическоеотклонение)попортфелю,состоящемуна40%изакцийкомпании Аи на60%изакций компаний Б

Показатели	Акции	
	А	Б
Стандартнаядевиация	8	12
Ковариация	-20	

Задание2

По данным бухгалтерской отчетности 3-х компаний одной отрасли (например, Лукойл, Газпром, Татнефть) за последние 2 года рассчитать и проанализировать следующиепоказатели,используемыевфундаментальноманализеценныхбумаг:

- EPS,P/E,P/B;
- EV/EBITDA,EV/S;

- Дивидендный доход, Покрытие дивидендов по обыкновенным акциям, Коэффициентвыплатыдивидендов.

Сделайте сравнительный анализ данных показателей, сравните полученные коэффициенты со среднеотраслевыми и сделайте выводы о справедливой стоимости данныхакций.

Задание3

Найти риск портфеля (среднеквадратическое отклонение и коэффициент вариации),приусловии,чтодоли акцийвпортфеле равны (50%)

	Небольшойподъем	Небольшойспад	кризис
вероятность	0,5	0,3	0,2
ДоходностьакцииА	10	4	-6
ДоходностьакцииВ	3	-5	12

Задание4

Оценитьуровеньрискаподвумрассматриваемымценнымбумагамсиспользованиемпоказателясреднеквадратическогоотклоненияикоэффициентавариации:

Состояниеэкономики	Вероятность	Нормыдохода,%	
		1–йвариант	2–йвариант
Небольшойспад	0, 2	7,0	-1,0
Стабильноесостояние	0,45	6,0	5,0
Небольшойподъем	0, 35	10,0	11,0

Примерыоценочныхсредствдляпроверкикаждойкомпетенции,формируемойдисциплиной

Наименование компетенции	Наименованиеиндикаторов достижения компетенции	Результатыобучения(умениязнания),соотнесенныесиндикаторамидостижениякомпетенции	Типовыеконтрольныезадания
Способностьпримененятьосновные механизмыорганизацииэффективнойдеятельностикомпанийв защитеправсобственниковидругихзаинтересованныхсторон **(ПК-2)**	1.Применяетсовременныемеханизмызащиты правакционеровидругихзаинтересованных сторон.	**Знать**законодательствоозащитаправи законныхинтересовинвесторовнарынке ценныхбумаг. **Уметь–**проводитьанализпроблем,связанныхсзащитойправизаконных интересовинвесторовнарынкеценныхбумаг	**Задание1.** ИзучитьипроанализироватьсовременноезаконодательствоРФ,связанноесзащитойправакционерови другихзаинтересованныхсторонприинвестировании нафондовомрынке.Подготовитьсякнаучнойдискуссии. **Задание2.** Подготовитьдокладпосовременнымпроблемам,связаннымсзащитойправакционеровидругих заинтересованныхсторон вРоссии.
	2.Определяетспособы повышенияэффективностизащитыправакционеровидругих заинтересованныхсторон.	**Знать–**современныеспособыповышения эффективностизащитыправакционерови другихзаинтересованныхстороннарынке ценныхбумаг **Уметь-**разрабатывать способыповышенияэффективностизащитыправакционеровидругихзаинтересованныхсторон на рынкеценныхбумаг	**Задание1.** Прочтитеипроанализируйтестатьииззарубежнойи российскойлитературы,связанныесповышениемэффективностизащитыправакционеровидругихзаинтересованных стороннафондовомрынкеРоссии.
	3.Организуетмониторингпрактики эффективнойдеятельности компаниивзащите правакционеровидругихзаинтересованных сторон.	**Знать–**методымониторингапрактикиэффективнойдеятельностикомпаниивзащитеправакционеровидругихзаинтересованныхсторонприформированиипортфеляценныхбумагинституциональными инвесторами	**Задание1.** ИспользуяданныесистемBloombergилиThomsonReutersвыберитеакции10компаний,проведитефундаментальныйанализданныхкомпаний,обоснуйтесвойвыбор. **Задание2.**

		Уметь – использовать современные методы мониторингаэффективной деятельностикомпаниивзащитеправакционеров нарынкеценныхбумаг	Проведите сравнительный анализ эффективности деятельности2-ухроссийских компанийвзащитеправакционеровидругихзаинтересованных сторон.
Способностьприменятьсовременныеметодыитехникисбора,обработкии анализа данных,а также определения и прогнозирования основных социально-экономических показателей объектовуправления(**ПКН-2)**	1.Разрабатываетметоды,техникииинструментарийдляанализаипрогнозирования тенденцийисоциально-экономических показателей	**Знать–**наиболеезначимыеметоды,техникииинструментарий,используемыеприформированиииуправлениипортфелем ценныхбумаг **Уметь–**использоватьсовременныеметодыанализаипрогнозированиядоходностейирисковфинансовыхинструментов, построенияпортфелей	**Задание1.** На основе самостоятельно проведенного фундаментального анализа на макро-, мезо- и микроуровнях акций 2-ух компаний из разных секторов экономики выбрать для инвестирования наиболее привлекательнуюакцию. **Задание2.** Инвестиционный портфель включает акции 4-х компаний. Их доли равны. Текущий коэффициент β по портфелю =1,6. Взамен акций А купили акции В. Коэффициентβ по акциям Б =1,9. Каким был коэффициент βпоакциямА,еслипослеихпродажиипокупкиакций Вкоэффициентβпопортфелювыросдо2,2?
	2.Используетинструментыдиагностикиизмененияcостоянияобъектовуправленияна раннихстадияхвцелях прогнозированияре-зультатовихдеятельностиипредотвращения негативныхпоследствий	**Знать–**особенностииспользования современныхинструментовоценкирисков при формированииинвестиционногопортфеля иробоэдвайзинге **Уметь–**использоватьнапрактикесовременныеметодыоценкирисковвпортфельноминвестировании	**Задание1.** Самостоятельнопровестианализрискапокупки5акцийразличныхроссийскихкомпаний(повыбору). Датьрекомендациипоинвестированию. **Задание2.** ИспользуяданныесистемыBloombergилиThomson Reuterscформируйтепортфель,состоящих из10ценныхбумаг,обоснуйтесвойвыбор.
	3.Владеет способностьюанализировать проблемыфинансово-экономическогосостоя-	**Знать** – методы фундаментального анализаценныхбумагорганизации **Уметь–**использоватьфундаментальный анализценныхбумагорганизациидля	**Задание1.** Рассчитайтедоходностьпортфеля,состоящегоиз: • 300привилегированныхакцийрыночнойстоимостью30руб.и доходностью15%

	ния организаций и прогнозировать их последствия.	формированияиуправленияинвестиционнымпортфелем.	• 200 облигаций рыночной стоимостью 50 руб. и доходностью11% • 130 облигаций рыночной стоимостью 120 руб. и доходностью10% **Задание2.** Проведитесравнительныйанализ эффективностидеятельности2-ухроссийскихПИФ.
	4.Применяетинтеллектуальныеинформационныетехнологии для повышенияэффективностиуправлениязнаниями	**Знать**–алгоритмыфункционированияи системупринятиярешенийсервисамирободвайзинга,пониматьрольчеловеческого факторавмеханизмепринятиярешений **Уметь–**использоватьподходыииструментыорганизациипортфельногоинвестированиянаосновеинтеллектуально-информационныхтехнологийуправленийинвестиционнымипортфелями	**Задание1.** Прочтитеипроанализируйтестатьииззарубежнойлитературыпопроблематикеиспользованиясовременныхинформационно-коммуникационныхтехнологий дляформированияиуправленияинвестиционным портфелемкомпании,вробоэдвайзинге,подготовьте выступлениенасеминарскомзанятииисиспользованиемPowerPoint. **Задание2.** Имеетлисмыслпокупатьоблигациюноминалом1000 руб.поцене923руб. свыплатойежегодногокупонногодоходанауровне7%годовых исрокомпогашениячерез3года,еслиставкаальтернативноговложениясоставляет10%годовых.
Способностьуправлятьстратегическими изменениями в деятельностиорганизации,разрабатывать новыенаправлениядея-	1. Организовывает реализацию проектов стратегическихизменений.	**Знать** –стратегии управления портфелемценныхбумагорганизации **Уметь –** выбирать стратегию управленияпортфелемценныхбумагвзависимостиотизмененияцелевыхустановокинвесторов	**Задание1.** Акционерное общество выпустило 2500 000 обыкновенныхакцийи500000привилегированных.Прибыльобщества до налогообложения за отчетный год соста-вила 70750000 руб. Налог на прибыль 20%. Дивидендыпо привилегированным акциям выплачиваются из расчета 2,5 руб. на акцию. Рыночная цена обыкновеннойакции 150 руб. ОпределитеEPSиP/E **Задание2.**

<table>
<tr><td rowspan="3">тельностиорганизацииисоответствующиеимбизнес-модели организаций(ПКН-6)</td><td></td><td></td><td>Ожидаемаядоходностьпогосударственнымценным бумагамсоставляет7%,ожидаемаядоходностьсреднерыночнойакции -11%,бетакоэффициентдлякомпании«А»1,3.Найти требуемуюдоходность наакцию компании«А».исравнитьегосдоходностьюнатипичнуюакцию</td></tr>
<tr><td>2.Владеетнавыками формированияметрик результативностииэффективностидеятельностиорганизации.</td><td>Знать–методыоценкиэффективностиинвестированиявпортфельценныхбумаг, а такжеэффективностьинвестированиявотдельныефинансовыеинструменты
Уметь–проводитьоценкуэффективности инвестированиявценныебумагиипортфельценныхбумагорганизации</td><td>Задание1.
Самостоятельносформируйтеоптимальныйпортфель помодели Марковица,состоящийиз5акций,вExcel. Дляэтогоиспользоватькотировкиторговценнымибумагамиссайтовбирж,построитьковариационнуюматрицу.Сформироватьпортфельсравнымидолямиценныхбумаг, входящихвпортфель,атакжепортфельоптимизированныйпопоказателюдоходностиипортфельоптимизированныйпопоказателюриска.</td></tr>
<tr><td>3.Используетнавыки работыпопреодолениюсопротивленийизмененияимвцеляхповышениярезультативностипроводимыхпроектовстратегических изменений.</td><td>Знать–инструментыимеханизмыпортфельногоинвестирования,системуорганизацииипроцессаинвестированияиуправленияпортфелемнаосноветехнологийробоэдвайзинга
Уметь–использоватьсовременныеподходыкповышениюрезультативности разрабатываемыхинвестиционныхстратегий</td><td>Задание1.
Ожидаемая норма дохода по акциям А составляет 13 %(β= 1,4), по акциямВ 15% (β= 0,6),У вас 220 000 руб.Если вы вложите 110 000руб. в акции А, а остальные –в Б, какова ожидаемая норма дохода и β по портфелю?Чему будет равна ожидаемая норма дохода и β попортфелю, если вы продадите половину акций В и вло-житеэтиденьги вакции А?
Задание2.
Найти среднеквадратическое отклонение и коэффициентвариациипортфеля,приусловии,чтодоляакцийАвпортфеле60%, адоля акций В40%
<table>
<tr><td></td><td>подъем</td><td>спад</td><td>кризис</td></tr>
<tr><td>вероятность</td><td>0,4</td><td>0,35</td><td>0,25</td></tr>
<tr><td>ДоходностьакцииА</td><td>12</td><td>1</td><td>-7</td></tr>
<tr><td>ДоходностьакцииВ</td><td>11</td><td>-6</td><td>2</td></tr>
</table></td></tr>
</table>

	4. Разрабатывает новыенаправления деятельно-стиорганизацийисоот-ветствующие бизнес-модели, реализуя новыерыночные возможно-сти.	**Знать –** новые направления и модели формирования портфеля, позволяющие реализовать новые рыночные возможности**Уметь** –анализировать и применять новыепортфельные стратегии, позволяющие реализоватьновыерыночныевозможности	**Задание1.** Самостоятельно провести сравнительный анализ инвестиционной стратегии 2-ух российскихПИФ-ов и датьрекомендациипо управлениюданнымиПИФами. **Задание2.** Проанализируйте эффективность инвестирования в акции и облигации одной из публичных российских компаний.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необхо-димойдляосвоениядисциплины

Нормативныеправовыеакты

1. ГражданскийкодексРоссийскойФедерации,частьII-№14-ФЗот 26.01.96г(вредакциипоследующихзаконов)

2. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (вредакциипоследующихзаконов)

3. Федеральныйзакон РоссийскойФедерации«Обакционерныхобще-ствах»№208-ФЗот26.12.95г.(вредакциипоследующихзаконов)

4. Федеральный закон Российской Федерации «Об иностранных инвести-циях в Российской Федерации» № 160-ФЗ от 09.07.99 г. (в редакции последую-щих законов)

5. Федеральный закон от 29.11. 2001N 156-ФЗ«Об инвестиционныхфондах»(вредакции последующихзаконов)

6. Федеральный закон РФ от 05.03.99 № 46-ФЗ«О защите прав и закон-ных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (в редакции последующихзаконов)

Основнаялитература:

7. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/510457 (дата обращения: 28.08.2023).- 343 с. - ЭБС ZNANIUM.com. - URL:http://znanium.com/catalog/product/1003177(датаобращения:29.11.2019). –Текст :электронный.

8. Чалдаева, Л. А. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. — 7-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 384 с. — (Высшее образование). — ISBN

978-5-534-08142-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/510541 (дата обращения: 28.08.2023).

Дополнительнаялитература:

9. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В.Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт,2021.—385с.—(Высшееобразование).—ЭБСЮрайт.— URL:https://urait.ru/bcode/468735 (дата обращения: 29.11.2021). — Текст : электрон-ный.

10. Ларина, О. И., Цифровизация финансового рынка: направления и технологии : монография / О. И. Ларина, Н. В. Морыженкова. — Москва :Русайнс, 2023. — 130 с. — ISBN 978-5-466-03056-3. — URL: https://book.ru/book/949399 (дата обращения: 28.08.2023).

11. Стрельников, Е. В. Финансовый рынок России: устойчивость и механизмы реализации стабилизации : монография / Е. В. Стрельников ; М-во науки и высш. образования РФ. - Екатеринбург : Изд-во Уральского ун-та, 2021. - 184 с. - ISBN 978-5-7996-3305-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1950276 (дата обращения: 28.08.2023). – Режим доступа: по подписке.

12. Современные финансовые рынки: учебник для направления магистра-туры"Финансыикредит"/К.Р.Адамова,Н.Е.Анненская,И.В.Бутурлин[идр.];Финуниверситет ; под ред. К.В. Криничанского, Б.Б. Рубцова, А.А. Цыганова. -Москва: Кнорус, 2021. - 602 с. - (Магистратура). – Текст : непосредственный. –То же.– ЭБС BOOK.ru. – URL: https://book.ru/book/939989 (дата обращения:29.11.2021). — Текст:электронный.

9.Переченьресурсовинформационно-телекоммуникационнойсети «Интернет»,необходимыхдляосвоениядисциплины

1. Московскаяфондоваябиржа: www.moex.ru
2. МосковскаяМежбанковскаявалютнаябиржа:www.micex.ru
3. Федеральнаяслужбагосударственнойстатистики www.gks.ru
4. ИнтернетсайтФинамwww.finam.ru/
5. ИнтернетсайтИнформационногоагентстваCbondswww.cbonds.ru
6. ИнтернетсайтБюроэкономическогоанализаИА«Интерфакс»www.analytics.interfax.ru.
7. Электронная библиотека Финансового университета (ЭБ)http://elib.fa.ru/
8. Электронно-библиотечнаясистемаBOOK.RUhttp://www.book.ru
9. Электронно-библиотечнаясистема«УниверситетскаябиблиотекаОН-ЛАЙН»http://biblioclub.ru/
10. Электронно-библиотечнаясистемаZnaniumhttp://www.znanium.com Электронно-библиотечная система издательства «ЮРАЙТ»https://urait.ru/
11. Электронно-библиотечная система издательства Проспектhttp://ebs.prospekt.org/books
12. Деловаяонлайн-библиотекаAlpinaDigitalhttp://lib.alpinadigital.ru/
13. Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников»https://grebennikon.ru/
14. НаучнаяэлектроннаябиблиотекаeLibrary.ruhttp://elibrary.ru
15. Национальнаяэлектроннаябиблиотекаhttp://нэб.рф/
16. Финансовая справочная система «Финансовый директор»http://www.1fd.ru/
17. Юридическаясправочнаясистема«Юрист»http://www.1jur.ru/
18. Ресурсыинформационно-аналитическогоагентствапофинансовымрынкамCbonds.ruhttps://cbonds.ru/
19. СПАРКhttps://spark-interfax.ru/
20. AcademicReferencehttp://ar.cnki.net/ACADREF
21. BankFocushttp://library.fa.ru/resource.asp?id=527

22. ПакетбазданныхкомпанииEBSCOPublishing,крупнейшегоагрега-торанаучных ресурсовведущихиздательствмираhttp://search.ebscohost.com

23. Электронные продукты издательства Elsevier http://www.sciencedi-rect.com

24. Emerald:ManagementeJournalPortfoliohttps://www.emerald.com/insight/

25. Информационно-аналитическая база данных EMIS Globalhttps://www.emis.com/php/companies/overview/index

26. HenryStewartTalks:БиблиотекаОнлайнЛекцийпоБизнесуиМарке-тингуhttps://hstalks.com/business/

27. OxfordScholarshipOnlinehttps://oxford.universitypressscholarship.com/

28. Коллекция научных журналовOxford University Presshttps://academic.oup.com/journals/

29. ProQuest:БазаданныхBusinessEbookSubscriptionнаплатформеEbookCentralhttps://search.proquest.com/

30. ProQuestDissertations&ThesesA&Ihttps://search.proquest.com/

31. База данных RUSLANA компании Bureau van Dijkhttps://ruslana.bvdep.com/

32. Scopushttps://www.scopus.com

33. ЭлектроннаяколлекциякнигиздательстваSpringer: SpringereBookshttp://link.springer.com/

34. Видеотекаучебныхфильмов«Решение»(тематическиеколлекции «Менеджмент», «Маркетинг. Коммерция. Логистика», «Юриспруденция», «Управлениеперсоналом»,«Психологияуправления»http://eduvideo.online/

35. Интерактивная финансовая информационная система компанииBloomberg

36. СистемаThomsonReutersEikon

37. WebofScience http://apps.webofknowledge.com

10. Методическиеуказаниядляобучающихсяпоосвоению

дисциплины

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различ-ного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение матери-ала изучаемой дисциплины. Программой учебной дисциплины «Портфельноеинвестированиеиробоэдвайзинг»предусмотреныподготовкакс еминарскими практическим занятиям, выполнение контрольной работы, подготовка к зачетуилиэкзамену.

Покаждойтемеучебнойдисциплиныстудентампредлагаетсяпереченьза-данийдля самостоятельной работы.

К выполнению заданий для самостоятельной работы предъявляются сле-дующие требования: задания должны выполняться самостоятельно и представ-ляться в установленный срок, а также соответствовать установленным требова-ниямпооформлению.

Студентамследует:

- руководствоватьсяграфикомсамостоятельнойработы,определенным РПД;
- выполнятьвсеплановыезадания,выдаваемыепреподавателемдляса-мостоятельноговыполнения,иразбиратьнасеминарахиконсультацияхнеясные вопросы;
- использоватьприподготовкенормативныедокументыФинансовогоуни-верситета, а именно: «Методические рекомендации по планированию и органи-зации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательнымпрограммам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете», утвер-жденныеприказом№ 1040/оот11мая 2021года.

Большое значение при организации и выполнении самостоятельной ра-боты студентом имеет уровень освоения ранее изучаемых дисциплин, а такжевладение навыками работы с аналитическим материалом, использования воз-можностейсовременныхинформационныхресурсов.

Не следует забывать, что самостоятельная работа дает возможность сту-денту подготовиться к занятиям и затем продемонстрировать свои знания на се-минарских занятиях с тем, чтобы получить высокий балл оценки за работу. Этоспособствуетполучениюболеевысокойитоговойоценки.

Приподготовкекзачетунеобходимовнимательнорассматриватьсоответ-ствующие теоретические и практические разделы дисциплины, фиксируя неяс-ныемоменты дляихобсуждениянаплановой консультации.

11.Переченьинформационных технологий, используемых при осущест-вленииобразовательногопроцессаподисциплине,включаяпереченьнеобходимого программного обеспечения и информационных справоч-ных систем.

1. СправочнаяправоваясистемаКонсультантПлюс»:www.consultant.ru
2. Справочнаяправоваясистема«Гарант»
3. Электроннаяэнциклопедия:http://ru.wikipedia.org/wiki/Wiki
4. Система комплексного раскрытия информации «СКРИН» -http://www.skrin.ru/
5. ITeam-Технологии корпоративного управления, - http://www.iteam.ru/publications/strategy/
6. Управлениеинвестициями,-http://investor2.ru/
7. ОфициальныйсайтРосБизнесКонсалтинг:http://www.rbk.ru.

Дляуспешногоосвоениядисциплины,студентиспользуетпрограммныеcредства: MicrosoftExcel

12.Описаниематериально-техническойбазы,необходимойдляосуще-ствленияобразовательногопроцессаподисциплине.

Для проведения лекций и семинаров требуется компьютер и проектор. Дляпроведения семинарских занятий необходим компьютерный класс с уста-новленнымMSExcel.