

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»



УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной и методической работе
В.Г. Шубаева
23 » 20 22 г.

Управление финансовыми инвестициями Рабочая программа дисциплины

Направление подготовки/ Специальность 38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль) программы/ Специализация Финансовый менеджмент и управление инвестициями
Уровень высшего образования Бакалавриат
Форма обучения очная
Год набора 2022

Составитель(и):

д.э.н. Ткаченко Елена Анатольевна

Часов по учебному плану	144	Виды контроля в семестрах: Экзамен: семестр 7
в том числе:		
контактная работа	80	
самостоятельная работа	28	
практическая подготовка	0	
часов на контроль	36	

Распределение часов дисциплины:

Семестр:	7
Вид занятий	Часы
Лекционные занятия	38
Практические занятия	42
Лабораторные работы	
Итого аудиторных часов	80
Самостоятельная работа	28
Часы на контроль	36
Итого академических часов	144
Общая трудоемкость в зачетных единицах	4

Санкт-Петербург
2022

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	3
3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	3
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*	4
5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	8
5.1 Рекомендуемая литература	8
5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства	8
5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД).....	8
6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	9
7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....	10
8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	11
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ.....	13
1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации	13
1.2 Темы письменных работ.....	13
1.3 Контрольные точки	14
1.4 Другие объекты оценивания	14
1.5 Самостоятельная работа обучающегося	14
1.6 Шкала оценивания результата	14

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель:	Изучение современных подходов к управлению финансовыми инвестициями; изучение механизмов, методов и инструментов формирования финансово-инвестиционных моделей для эффективного управления портфелем финансовых инвестиций.
--------------	---

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В Управление финансовыми инвестициями относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование компетенции выпускника	Код и наименование индикатора достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-6 - Способен осуществлять информационно-аналитическую деятельность в сфере управления финансами и инвестициями на основе применения современных информационных технологий и методов работы с данными	ПК-6.1 - Осуществляет информационно-аналитическую деятельность в финансово-инвестиционной сфере на основе применения современных информационных систем и методов работы с данными	<p>Знать: основные теоретические подходы к управлению финансовыми инвестициям и их эволюцию, основные методологические принципы управления финансовыми инвестициями, теорию фундаментального и технического анализа, теорию портфеля Марковица для осуществления информационно-аналитическую деятельность в финансово-инвестиционной сфере на основе применения современных информационных систем и методов работы с данными</p> <p>Уметь: применять на практике принципы управления финансовыми инвестициями, теорию фундаментального и технического анализа, теорию портфеля Марковица для осуществления информационно-аналитическую деятельность в финансово-инвестиционной сфере на основе применения современных информационных систем и методов работы с данными.</p> <p>Владеть: навыками фундаментального и технического анализа, теорию портфеля Марковица для осуществления информационно-аналитическую деятельность в финансово-инвестиционной сфере на основе применения современных информационных систем и методов работы с данными.</p>

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ*

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Содержание дисциплины	Объем дисциплины (академические часы)			
		Контактная работа			СРО
		ЗЛТ	ПЗ	ЛР	
Тема 1. Понятие и сущность финансовых инвестиций. Теория портфельных инвестиций	Понятие финансовых инвестиций . Теория портфельных инвестиций. Типы портфелей. Рынки финансовых активов. Организованный финансовый рынок. Фондовые биржи. Крупнейшие мировые финансовые центры. Принципы организации биржевого и внебиржевого рынков. Брокеры и дилеры на финансовом рынке. Институциональные инвесторы в системе финансового рынка. Инвестиционные компании и фонды	4	2		4
Тема 2. Характеристика традиционных финансовых инструментов	Инвестиции в основные ценные бумаги. Ценные бумаги и их связь с реальными активами. Классификация ценных бумаг. Современный подход к выделению видов ценных бумаг. Особенности инвестирования в акции. Ценные бумаги с фиксированным доходом. Государственные облигации. Облигации корпораций. Рейтинговая оценка облигаций. Вексель. Банковский сертификат. Прочие виды ценных бумаг. Первичные и вторичные ценные бумаги. Депозитарные расписки. Особенности функционирования международных рынков ценных бумаг. АДР и ГДР российских компаний. История возникновения и экономическая сущность производных финансовых инструментов. Базовые активы производных инструментов, их особенности и отличительные черты. Основные ценные бумаги, как базовый актив для деривативов. Товарные активы. Валюты. Процентные ставки. Фондовые индексы. Виды производных инструментов. Форвардные контракты. Фьючерсные контракты. Биржевые опционы. Валютные, процентные свопы. Современные производные инструменты: кредитные дефолтные свопы, соглашения о будущей процентной ставке, контракты на разницу цен. Современный рынок производных финансовых инструментов. Крупнейшие мировые площадки торговли деривативами. Базовые стратегии операций с фьючерсами и опционами. Модель Блэка-Шоулза. Спекуляция и хеджирование. Роль хеджирования в осуществлении инвестиционных операций.	4	4		2

Тема 3. Основы фундаментального анализа. Анализ макроэкономических тенденций	Фундаментальный и технический анализ финансовых рынков – базовые концепции и отличия. Единство фундаментального и технического анализа при оценке инвестиционной привлекательности финансового инструмента. Справедливая стоимость актива. Особенности фундаментального анализа отдельных финансовых инструментов. Фундаментальный анализ валютных и товарных рынков. Основные фундаментальные показатели, определяющие динамику валютных и товарных рынков. Фундаментальный анализ по принципу «сверху-вниз» и «снизу-вверх», преимущества и недостатки. Глобальный экономический анализ. Взаимосвязь современных экономических систем, как основа оценки инвестиционной привлекательности финансовых активов.	8	6		2
Тема 4. Фундаментальный анализ на уровне региона и компании	Внутриэкономический анализ. Основные показатели, характеризующие динамику экономического развития страны: динамика ВВП, уровень промышленного производства, уровень безработицы и прочие. Использование информации об изменении данных показателей в инвестиционных и спекулятивных целях. Бизнес-циклы. Анализ отрасли. Жизненный цикл отрасли. Анализ деятельности компании. Анализ финансово-хозяйственной деятельности компании в динамике. Основные инвестиционные показатели: EBITDA, EPS, P/E и другие. Их применение в принятии инвестиционных решений. Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов. Справедливая стоимость акций. Модель дисконтированных денежных потоков. Модель CAPM. Использование мультипликаторов при оценке справедливой стоимости компании. Оценка справедливой стоимости облигаций. Временная структура процентных ставок. Дюрация и выпуклость. Доходность к погашению и другие характеристики доходности облигаций.	6	6		2
Тема 5. Принципы технического анализа. Волновая теория Доу. Теория Эллиота	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. Момент,	8	6		4

	индекс относительной силы, стохастический индикатор. Волновая теория Эллиотта. Базовая пятиволновая диаграмма. Основные принципы анализа и выделения волновых формаций. Импульсные и коррективные движения. Растяжения. Основные типы волновых формаций. Выявление волновых движений на ценовых графиках. Принятие решений о совершении сделок на основе волновой теории.				
Тема 6. Формирование и управление портфелем финансовых инструментов.	Понятие инвестиционного портфеля. Смысл и цели формирования инвестиционного портфеля. Виды инвестиционных портфелей. Особенности портфеля финансовых инвестиций. Риск и доход, как базовые элементы диверсификации вложений. Соотношение риска и дохода. Классификация рисков инвестирования в финансовые активы. Рыночный и специфический риск. Диверсификация и оптимизация инвестиционного портфеля. Меры риска портфеля финансовых инструментов. Ожидаемая доходность портфеля. Стандартное отклонение доходности. VaR. RAROC. Формирование портфеля акций. Современная портфельная теория. Классические модели формирования портфеля акций. Модель Марковица. Модель Шарпа. Модель Тобина. Современные подходы к интерпретации портфельной теории. Модель Блэка-Литтермана, как эффективный инструмент сопряжения классической теории с экспертным мнением портфельного управляющего. Управление портфелем акций. Мониторинг и непрерывный анализ рынка. Пассивное и активное управление портфелем акций. Индексный фонд и другие примеры управления портфелем акций. Формирование портфеля облигаций. Процентная ставка, как важный элемент оценки инвестиционной привлекательности облигаций. Дюрация портфеля облигаций. Управление процентным риском, при формировании портфеля облигаций. Иммунизация портфеля облигаций. Согласование и специализация денежных потоков. Активное управление портфелем облигаций. Анализ инвестиционного горизонта. Использование производных финансовых инструментов в управлении инвестиционным портфелем. Хеджирование. Частичное и полное хеджирование. Коэффициент хеджирования. Выбор момента осуществления хеджа.	4	8		6
Тема 7. Инвестиционные и	Стратегии операций с инструментами с фиксированным доходом. Использование	2	6		4

спекулятивные стратегии операций с финансовыми инструментами	<p>кривой процентных ставок при проведении спекулятивных операций с облигациями. Иммунизация при формировании долгосрочного портфеля облигаций. Факторы, влияющие на дюрацию облигации, и их отражение в формировании портфеля. Стратегии активного управления портфелем облигаций. Своп с заменой. Внутривалютный своп. Своп, связанный с ожиданием изменения процентной ставки. Своп для получения прибыли. Условная иммунизация. Процентные свопы, как инструмент управления риском процентной ставки. Формирование диверсифицированного портфеля акций. Методы учета риска портфеля. Коэффициенты Шарпа, Трейнора и Йенсена. Мера эффективности M2. Корректировка риска с учетом изменения состава портфеля. Выбор времени для операций на рынке (Маркет-тайминг). Буги-доходность. Решения о распределении активов. Решения о выборе сектора экономики и ценных бумаг. Модель Трейнора-Блэка. Спекулятивные стратегии операций с акциями. Торговые стратегии, основанные на инструментах технического анализа. Использование производных финансовых инструментов в управлении инвестиционным портфелем. Хеджирование. Частичное и полное хеджирование. Коэффициент хеджирования. Выбор момента осуществления хеджа. Спекулятивные стратегии на рынке деривативов. Стратегии торговли фьючерсными контрактами. Стратегии разновременной покупки и продажи. Краткосрочные стратегии. Стратегии одновременной покупки и продажи. Биржевые опционы, как инструмент повышения прибыльности операций на финансовых рынках. Стратегии торговли опционами. Базовые стратегии. Спрэды. Комбинационные стратегии.</p>				
Тема 8. Цифровые активы их роль в формировании портфеля финансовых инвестиций	<p>Понятие и виды цифровых активов. Криптовалюты. Коины, токены. Криптовалюты биржи. Принципы оценки потенциала цифровых активов и операций с криптовалютами.</p>	2	4		4
Контроль:					36
Всего по дисциплине:		38	42	0	28

*ЗЛТ – занятия лекционного типа, ПЗ – все виды занятий семинарского типа, кроме лабораторных работ, ЛР – лабораторные работы, СРО – самостоятельная работа обучающегося

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Рекомендуемая литература

Библиографическое описание издания (автор, заглавие, вид, место и год издания, кол. стр.)	Электронные ресурсы
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, 2021. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт].	https://urait.ru/bcode/468351
Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт].	https://urait.ru/bcode/468735

5.2 Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в т.ч. отечественного производства

- 7-Zip
- LibreOffice
- ОС Альт образование 10

5.3 Перечень информационных справочных систем (ИСС) и современных профессиональных баз данных (СПБД)

№	Наименование СПБД/ ИСС
1.	Электронная библиотека Grebennikon.ru – www.grebennikon.ru
2.	Научная электронная библиотека eLIBRARY – www.elibrary.ru
3.	Научная электронная библиотека КиберЛеника – www.cyberleninka.ru
4.	База данных ПОЛПРЕД Справочники – www.polpred.com
5.	База данных OECD Books, Papers & Statistics на платформе OECD iLibrary www.oecd-ilibrary.org
6.	Справочная правовая система КонсультантПлюс (инсталлированный ресурс СПБГЭУ или www.consultant.ru)
7.	Справочная правовая система «ГАРАНТ» (инсталлированный ресурс СПБГЭУ или www.garant.ru)

8.	Информационно-справочная система «Кодекс» (инсталлированный ресурс СПбГЭУ или www.kodeks.ru)
9.	Электронная библиотечная система BOOK.ru - www.book.ru
10.	Электронная библиотечная система ЭБС ЮРАЙТ – www.urait.ru
11.	Электронно-библиотечная система ЗНАНИУМ (ZNANIUM) – www.znanium.com
12.	Электронная библиотека СПбГЭУ – opac.unicon.ru

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для реализации данной дисциплины имеются специальные помещения для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ) групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы.

Помещения оснащены оборудованием и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.

Наименование учебных аудиторий, перечень	Адрес (местоположение) учебных аудиторий
Ауд. 510 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 38 посадочных мест, рабочее место преподавателя, доска меловая - 1 шт., трибуна - 1 шт., тумба м/м - 1 шт., Компьютер Gigabyte H77M-D3H Intel Core i5-3570 3.4GHz/4Gb /500Gb/ ViewSonic VA703b - 1 шт., Мультимедийный проектор Optoma x 400 - 1 шт., Экран проекцион. Projecta Compact Electrol 153x200 см MATTE White S - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	191002, г. Санкт-Петербург, Кузнечный пер., д. 9/27, лит. А
Ауд. 219 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 40 посадочных мест, рабочее место преподавателя, доска меловая 1 шт., тумба	191002, г. Санкт-Петербург, Кузнечный пер., д. 9/27, лит. А

м/мМоноблок Acer Aspire Z1811 в компл.: i5 2400s/4Gb/1Tб - 1шт., Мультимедийный проектор NEC ME402X - 1 шт., Экран с электроприводом 153x200 см Matte White - 1 шт., Микшер усилитель Jedia TA-1120 в комплекте - 1 шт., Акустическая система Hi-Fi PRO MASK6T-W - 2 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	
Ауд. 410 Учебная аудитория (для проведения занятий лекционного типа и занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации), оборудована мультимедийным комплексом. Специализированная мебель и оборудование: Учебная мебель на 25 посадочных мест, рабочее место преподавателя, трибуна 1 шт., доска меловая 1 шт., шкаф металлический, тумба м/мМоноблок Acer Aspire Z1811 в компл.: i5 2400s/4Gb/1Tб - 1шт., Мультимедийный проектор Optoma x 400 - 1 шт. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий: мультимедийные приложения к лекционным курсам и практическим занятиям, интерактивные учебно-наглядные пособия.	191002, г. Санкт-Петербург, Кузнечный пер., д. 9/27, лит. А

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Приступая к изучению дисциплины, обучающемуся необходимо ознакомиться со следующими документами:

- учебно-методической документацией;
- локальными нормативными актами, регламентирующими основные вопросы организации и осуществления образовательной деятельности, в том числе регламентирующие порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся;
- графиком консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава.

Уровень и глубина освоения дисциплины определяются активной и систематической работой обучающихся на лекционных занятиях, занятиях семинарского типа, выполнением самостоятельной работы, в том числе в части выделения наиболее значимых и актуальных проблем для дальнейшего изучения. Особым условием качественного освоения дисциплины является эффективная организация труда, позволяющая распределить учебную нагрузку равномерно в соответствии с графиком учебного процесса.

При подготовке к учебным занятиям обучающимся предоставляется возможность посещения консультаций сотрудников профессорско-преподавательского состава СПбГЭУ согласно расписанию, установленному в графике консультаций.

Аудиторная и внеаудиторная работа обучающихся должна быть направлена на формирование:

- фундаментальных основ мировоззрения обучающихся и естественнонаучного познания;
- базисных знаний, соответствующих направлению подготовки и заявленной профессиональной области, формирующих целевую и профессиональную основу для подготовки кадров;
- профессиональных компетенций ориентированных на удовлетворение потребностей рынка труда;
- индивидуальной траектории посредством освоения уникального набора профессиональных компетенций дополняющих компетентностную модель обучающегося, за счет ориентации на конкретные профессиональные специализированные области знаний, определяемые представителями рынка труда;
- метанавыков обучающихся, таких как: командная работа и лидерство, анализ данных, цифровые навыки, разработка и реализация проектов, межкультурное взаимодействие.

8. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

В целях освоения учебной программы дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Университет обеспечивает:

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению: размещение в доступных для обучающихся, являющихся слепыми или слабовидящими, местах и в адаптированной форме справочной информации о расписании учебных занятий; присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; выпуск альтернативных форматов методических материалов (крупный шрифт или аудиофайлы);

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху: надлежащими звуковыми средствами воспроизведение информации;

– для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата: возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, туалетные комнаты и другие помещения кафедры, а также пребывание в указанных помещениях.

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья. Образование обучающихся с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах или в отдельных организациях.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1.1 Контрольные вопросы и задания к промежуточной аттестации

- 1 нормативно-правовое регулирование финансовых инвестиций в РФ.
- 2 Участники организованного финансового рынка, их основные функции.
- 3 Основные финансовые центры и их характеристика.
- 4 Инвестиционные фонды, их виды, формы, регулирование.
- 5 Взаимосвязь финансового и реального инвестирования.
- 6 Факторы, влияющие на динамику фондовых рынков, их характеристика.
- 7 Современные финансовые инструменты, их характеристика.
- 8 Производные финансовые инструменты, их специфика.
- 9 Характеристика рынка производных инструментов.
- 10 Понятие стратегии финансовом рынке.
- 11 Стратегии управления основными финансовыми инструментами.
- 12 Стратегии на рынке вторичных инструментов.
- 13 Фьючерсы и опционы. Понятие, сущность, характеристики.
- 14 Стратегии на рынке опционов и фьючерсов.
- 15 Понятие справедливой стоимости актива и методы ее оценки.
- 16 Принципы фундаментального анализа финансовых инвестиций.
- 17 Принципы технического анализа.
- 18 Основные теории технического анализа.
- 19 Инструменты технического анализа.
- 20 Индикаторы фондового рынка, их характеристика.
- 21 Психологические и поведенческие факторы, влияющие на динамику фондовых показателей.
- 22 Финансово-аналитические исследования как инструмент принятия инвестиционных решений.
- 23 Теория управления портфелем Марковица, ее практическое применение.
- 24 Стратегии формирования и управления портфелем.
- 25 Специфика инвестиционных решений при работе с облигациями.
- 26 Модель Блэка-Литтермана, как современный инструмент формирования оптимального портфеля финансовых инструментов в рамках портфельной теории.
- 27 Использование результатов фундаментального анализа при разработке стратегии инвестиционных операций с акциями.
- 28 Сложные стратегии операций с биржевыми опционами: спреды, комбинационные стратегии.
- 29 Применение структурированных продуктов в управление портфелем финансовых инструментов.
- 30 Специфика применения современных инструментов (машинного обучения, больших данных) для оптимизации управления портфелем.

1.2 Темы письменных работ

Рабочей программой дисциплины не предусмотрено.

1.3 Контрольные точки

Номер контрольной точки	Тип контрольной точки	Способ проведения	Номера тем
1	Расчетно-графическая работа	письменно	1-4
2	Аналитическая работа	письменно	5-8
3	Текущий контроль	с помощью технических средств и информационных систем	1-8

1.4 Другие объекты оценивания

Рабочей программой дисциплины не предусмотрено.

1.5 Самостоятельная работа обучающегося

Наименования самостоятельной работы	Номера тем
Выполнение домашних заданий	1-8
Работа с аналитическими базами данных, нормативными документами, справочной литературой	1-8
Выполнение расчетных, аналитических, расчетно-графических и др. заданий	3-8
Подготовка к экзамену	1-8

1.6 Шкала оценивания результата

Шкалы оценивания и процедуры оценивания результатов обучения **по дисциплине** регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования и Положением о балльно-рейтинговой системе.

Для оценки сформированности результатов обучения по дисциплине используется **балльно-рейтинговая система успеваемости обучающихся**:

Формой итогового контроля по дисциплине является экзамен (или дифференцированный зачет), итоговая оценка формируется в соответствии со шкалой, приведенной ниже в таблице:

Баллы	Оценка
≤54	неудовлетворительно
55-69	удовлетворительно
70-84	хорошо
≥85	отлично

Шкала оценивания результата

2 (балл до 54)	Демонстрирует непонимание проблемы. Многие требования, предъявляемые к заданию не выполнены. Демонстрируется первичное восприятие материала. Работа незакончена и /или это плагиат.
3 (балл 55-69)	Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых, к заданию выполнены. Владение элементами заданного материала. В основном выполненный материал понятен и носит целостный характер.
4 (балл 70-84)	Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения.
5 (балл 85-100)	Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Продemonстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостных характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход.