

Программу составил(и):

дэн, Профессор, Бондаренко Ирина Алексеевна

Рецензент(ы):

дэн, проф. кафедры экономики и управления филиала КубГУ в г. Армавир , Чарахчян Константин Карэнович ;кэн, Заместитель начальника отдела по финансовому и фондовому рынку и жилищным программам управления экономики администрации муниципального образования город Краснодар , Макаренко Юлия Григорьевна

Рабочая программа дисциплины

Портфельные теории и управление активами

разработана в соответствии с ФГОС ВО:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991)

составлена на основании учебного плана:

38.04.08 Финансы и кредит

утвержденного учёным советом вуза от 29.03.2021 протокол № 7.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

Кафедра бизнес-процессов и экономической безопасности

Протокол от 06.03.2023 г. № 9

Зав. кафедрой Маглинова Татьяна Григорьевна

Согласовано с представителями работодателей на заседании НМС, протокол №9 от 17 апреля 2023 г.

Председатель НМС проф. Павелко Н.Н.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1	«Портфельные теории и управление активами» является формирование компетенций обучающихся по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит. Дисциплина нацелена на совершенствование и дальнейшее развитие знаний и умений по формированию у студентов представлений о теоретических основах портфельной теории, ценообразовании активов и управлении портфелем, методах применения этих теорий, а также навыках и подходах для реализации этих идей.
<p>Задачи: изучение основных концепций портфельной теории и ценообразования активов; изучение материалов и теорий, которые занимают центральное место в работе, лежащей в основе трех Нобелевских премий, полученных экономистами в области финансов: портфельная теория Марковица; модель ценообразования капитальных активов (САРМ) Шарпа и Линтнера; подход к рыночной эффективности (Фама и Шиллер); провести анализ реальных жизненных проблем и практику ведения аргументированной дискуссии касательно инвестиционных решений и управления активами способствовать повышению компетентности в оценке происходящих перемен на основе анализа конкретно – экономической, правовой и иной информации; самостоятельно получать информацию по проблемам портфельных теорий и управлением активами; создание благоприятных условий, для развития критического мышления, необходимого для творческой, профессиональной деятельности.</p>	

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Цикл (раздел) ОП:		Б1.В
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:	
2.1.1	Методология научного исследования экономических систем	
2.1.2	Экономика развития	
2.2	Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:	
2.2.1	Корпоративная финансовая политика	
2.2.2	Управление инвестициями и инновациями	

3. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ, ИНДИКАТОРЫ ИХ ДОСТИЖЕНИЯ и планируемые результаты обучения

ПК-3: Способность разработать и обосновать финансово – экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно – правовых форм, включая финансово – кредитных органов государственной власти и местного самоуправления	
ПК-3.1: Составляет и согласовывает инвестиционный портфель клиента, определяет и согласовывает правила информирования клиента и критерии взаимодействия с клиентом; презентует согласованные финансовые решения клиенту	
Знать	
Уровень 1	Знает как составлять и согласовывать инвестиционный портфель клиента, определяет и согласовывает правила информирования клиента и критерии взаимодействия с клиентом; презентует согласованные финансовые решения клиенту
Уметь	
Уровень 1	Умеет составлять и согласовывать инвестиционный портфель клиента, определяет и согласовывает правила информирования клиента и критерии взаимодействия с клиентом; презентует согласованные финансовые решения клиенту
Владеть	
Уровень 1	Владеет составлением и согласованием инвестиционного портфеля клиента, определяет и согласовывает правила информирования клиента и критерии взаимодействия с клиентом; презентует согласованные финансовые решения клиенту
ПК-3.2: Выявляет качественные и количественные свойства рисков; составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском в предполагаемых к использованию финансовых продуктах	
Знать	
Уровень 1	Знает как выявлять качественные и количественные свойства рисков; составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском в предполагаемых к использованию финансовых продуктах
Уметь	
Уровень 1	Умеет выявлять качественные и количественные свойства рисков; составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском в предполагаемых к использованию финансовых продуктах
Владеть	
Уровень 1	Владеет выявлением качественных и количественных свойств рисков; составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском в предполагаемых к использованию финансовых продуктах

ПК-3.3: Проводит мониторинг качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) в контексте расчета величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей; размера инвестиций; целевой доходности	
Знать	
Уровень 1	Знает как проводить мониторинг качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) в контексте расчета величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей; размера инвестиций; целевой доходности
Уметь	
Уровень 1	Умеет проводить мониторинг качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) в контексте расчета величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей; размера инвестиций; целевой доходности
Владеть	
Уровень 1	Владеет проведением мониторинга качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) в контексте расчета величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей; размера инвестиций; целевой доходности
ПК-3.4: Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков	
Знать	
Уровень 1	Знает как привлечь к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков
Уметь	
Уровень 1	Умеет привлечь к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков
Владеть	
Уровень 1	Владеет привлечением к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков
ПК-3.5: Анализирует финансовое положение клиента на предмет выявления несоответствия текущего финансового состояния клиента его финансовым целям	
Знать	
Уровень 1	Знает как анализировать финансовое положение клиента на предмет выявления несоответствия текущего финансового состояния клиента его финансовым целям
Уметь	
Уровень 1	Умеет анализировать финансовое положение клиента на предмет выявления несоответствия текущего финансового состояния клиента его финансовым целям
Владеть	
Уровень 1	Владеет анализом финансового положения клиента на предмет выявления несоответствия текущего финансового состояния клиента его финансовым целям
ПК-3.6: Подбирает классы активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента	
Знать	
Уровень 1	Знает как подобрать классы активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента
Уметь	
Уровень 1	Умеет подобрать классы активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента
Владеть	
Уровень 1	Владеет подбором классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента
ПК-3.7: Проводит стресс-тесты и сценарный анализ, по результатам которого моделирует целевой портфель клиента	
Знать	
Уровень 1	Знает как проводить стресс-тесты и сценарный анализ, по результатам которого моделирует целевой портфель клиента
Уметь	
Уровень 1	Умеет проводить стресс-тесты и сценарный анализ, по результатам которого моделирует целевой портфель клиента
Владеть	
Уровень 1	Владеет проведением стресс-тестов и сценарного анализа, по результатам которого моделирует целевой портфель клиента
ПК-3.8: Формирует финансовый план и критерии мониторинга его выполнения, определяете критерии оценки эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает программу его оптимизации	
Знать	

Уровень 1	Знает как формировать финансовый план и критерии мониторинга его выполнения, определяете критерии оценки эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает программу его оптимизации
Уметь	
Уровень 1	Умеет формировать финансовый план и критерии мониторинга его выполнения, определяете критерии оценки эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает программу его оптимизации
Владеть	
Уровень 1	Владеет формированием финансового плана и критериев мониторинга его выполнения, определяете критерии оценки эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает программу его оптимизации
ПК-3.9: Анализирует, пересматривает (ребалансирует) состав активов, изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля клиента	
Знать	
Уровень 1	Знает как анализировать, пересматривать (ребалансирует) состав активов, изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля клиента
Уметь	
Уровень 1	Умеет анализировать, пересматривать (ребалансирует) состав активов, изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля клиента
Владеть	
Уровень 1	Владеет анализом, пересматривает (ребалансирует) состав активов, изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля клиента
ПК-3.10: Составляет прогноз денежного потока, с детальным анализом использования заемных средств (кредитные продукты)	
Знать	
Уровень 1	Знает как составлять прогноз денежного потока, с детальным анализом использования заемных средств (кредитные продукты)
Уметь	
Уровень 1	Умеет составлять прогноз денежного потока, с детальным анализом использования заемных средств (кредитные продукты)
Владеть	
Уровень 1	Владеет составлением прогноза денежного потока, с детальным анализом использования заемных средств (кредитные продукты)

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература и эл. ресурсы	Практ . подг.
	Раздел 1. Введение в теорию полезности					
1.1	Тема 1. Введение в теорию полезности /Лек/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	
1.2	Тема 1. Введение в теорию полезности /Пр/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	0,5
	Раздел 2. Модель ценообразования капитальных активов					

2.1	Тема 1. Понятие CAPM /Лек/	1	0,25	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	
2.2	Тема 1. Понятие CAPM /Пр/	1	0,25	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	0,25
2.3	Тема 2. Использование индикатора оптимизатора портфеля и построение регрессий /Лек/	1	0,25	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	
2.4	Тема 2. Использование индикатора оптимизатора портфеля и построение регрессий /Пр/	1	0,25	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	0,25
Раздел 3. Измерение эффективности						
3.1	Тема 1. Коэффициент Шарпа /Лек/	1	0,25	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	
3.2	Тема 1. Коэффициент Шарпа /Пр/	1	0,25	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	0,25
3.3	Тема 2. Альфа Дженсена /Лек/	1	0,25	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	
3.4	Тема 2. Альфа Дженсена /Пр/	1	0,25	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	0,25
Раздел 4. Эмпирические данные о ценообразовании активов						
4.1	Тема 1. Модель ценообразования капитальных активов и теория арбитражного ценообразования /Лек/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	

4.2	Тема 1. Модель ценообразования капитальных активов и теория арбитражного ценообразования /Пр/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	0,5
Раздел 5. Рыночная эффективность						
5.1	Тема 1. Поведенческая психология /Лек/	1	1	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	
5.2	Тема 1. Поведенческая психология /Пр/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	
Раздел 6. Тактическое и стратегическое управление портфелем						
6.1	Тема 1. Ожидаемая эффективность основных рынков. Роль неопределенности /Лек/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	
6.2	Тема 1. Ожидаемая эффективность основных рынков. Роль неопределенности /Пр/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	
6.3	Тема 2. Создание работоспособного портфеля на практике /Лек/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	
6.4	Тема 2. Создание работоспособного портфеля на практике /Пр/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	
Раздел 7. Паевые инвестиционные фонды и хедж-фонды						
7.1	Тема 1. Стратегии паевых инвестиционных фондов /Лек/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3	

7.2	Тема 1. Стратегии паевых инвестиционных фондов /Пр/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3
7.3	Тема 2. Показатели акций частных компаний /Лек/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3
7.4	Тема 2. Показатели акций частных компаний /Пр/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3
Раздел 8. Предсказуемость возврата					
8.1	Тема 1. Анализ обеспечения возвратности кредита /Лек/	1	0,25	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3
8.2	Тема 1. Анализ обеспечения возвратности кредита /Пр/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3
8.3	Тема 2. Методы возврата кредитов /Лек/	1	0,25	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3
8.4	Тема 2. Методы возврата кредитов /Пр/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3
Раздел 9. Поведенческие финансы					
9.1	Тема 1. Поведенческие финансы, взаимосвязь психологии и экономики. /Лек/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3
9.2	Тема 1. Поведенческие финансы, взаимосвязь психологии и экономики. /Пр/	1	0,5	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3

	Раздел 10. Самостоятельная работа				
10.1	Самостоятельная работа /Ср/	1	92	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3
	Раздел 11. Консультации				
11.1	Консультации /КАЭ/	1	0,2	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-3.4 ПК-3.5 ПК-3.6 ПК-3.7 ПК-3.8 ПК-3.9 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Э1 Э2 Э3

5. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

5.1. Контрольные вопросы и задания

Тематика дискуссионных вопросов (блиц опросов):

1. Инвестиционный портфель, его классификация и принципы формирования.
2. Понятие портфеля инвестиций и его классификация.
3. Основные принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля.
4. Теоретические основы формирования и управления портфелем ценных бумаг.
5. Портфельная теория Гарри Марковица.
6. Инвестиционный портфель, построенный на основе модели Уильяма Шарпа.
7. Управление портфелем ценных бумаг: преимущества и недостатки основных стратегий
8. Возможность использования теоретических моделей для формирования инвестиционных портфелей на российском рынке.
9. Инвестиционный портфель, созданный на основе диверсификации по отраслям.

Тематика тем для проведения круглых столов:

1. Тема: «Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы» проводится в рамках семинарского занятия в рамках изучения модуля 6 Тактическое и стратегическое управление портфелем. Рекомендуемая тематика докладов должна отражать актуальные вопросы инвестирования капитала и его видов, основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы, привлекательность портфельного инвестирования. Цель круглого стола - приобретения умений и навыков поиска и обоснования путей решения наиболее актуальных проблем портфельного инвестирования.

Технология работы:

- 1) тема «круглого стола» сообщается студентам заранее (минимум за три дня до занятия);
- 2) студентам предлагается подготовить вопросы и выступления по теме: «Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы в г. Краснодаре»;
- 3) организуется архитектура аудитории (расположение участников по кругу);
- 4) преподаватель разрабатывает сценарий, в котором определяются возможная последовательность, содержание и регламент выступлений;
- 5) для поддержки дискуссии преподаватель должен предусмотреть различные стимулы (примеры, вопросы, документы и пр.).

В конце «круглого стола» преподаватель подводит итоги, подчеркивает вклад каждого участника и благодарит группу в целом за проделанную работу.

2. Тема: Формирование оптимального портфеля инвестиций. Инвестиционный портфель — это индивидуальный инструмент, чтобы накопить и умножить капитал. У каждого человека портфель должен быть свой, настроенный под цели инвестора и сроки их достижения, отношение к риску, возраст.

Данное обстоятельство обуславливает актуальность данных вопросов для населения конкретного муниципального образования и требует их всестороннего исследования, обсуждения и поиска вариантов возможного решения.

Цель круглого стола - развитие у студентов профессиональных компетенций в области формирования оптимального портфеля инвестиций на примере, г. Краснодара. Достижение поставленной цели обеспечивается организацией практического занятия в форме семинара «Круглый стол». Это требует от преподавателей и студентов реализации принципа коллективного обсуждения проблемы, умения соединить элементы доказательства и убеждения в ходе дискуссии. Основной принцип: взаимная интеллектуальная терпимость и доверие участников, объективность, искренность, активность, откровенность, определенный уровень эмоциональной напряженности.

Технология работы:

- 1) тема «круглого стола» сообщается студентам заранее (минимум за три дня до занятия);
- 2) студентам предлагается подготовить вопросы и выступления по теме: «Формирование оптимального портфеля инвестиций г. Краснодар»;
- 3) организуется архитектура аудитории (расположение участников по кругу);

- 4) преподаватель разрабатывает сценарий, в котором определяются возможная последовательность, содержание и регламент выступлений;
- 5) для поддержки дискуссии преподаватель должен предусмотреть различные стимулы (примеры, вопросы, документы и пр.).

В конце «круглого стола» преподаватель подводит итоги, подчеркивает вклад каждого участника и благодарит группу в целом за проделанную работу.

Ролевая игра «Основные стратегии управления инвестиционным портфелем».

Участники игры: глава муниципального образования или глава местной администрации, представители исполнительного, представительного или контрольного органа местного самоуправления, главных распорядителей или распорядителей бюджетных средств, органов казначейства, муниципального учреждения, организации или предприятия - получателя бюджетных средств.

Содержание игры: каждый участник должен определить круг своих бюджетных полномочий на стадиях бюджетного процесса. В соответствии с распределенными ролями разыгрывается составление проекта бюджета, его рассмотрение и утверждение в представительном органе муниципального образования. Формы и методы проведения занятий по теме, применяемые учебные технологии: групповые дискуссии, ролевая игра.

5.2. Темы письменных работ

В рамках освоения дисциплины «Портфельные теории и управление активами» выполнение курсовых работ не предусмотрено рабочим учебным планом академии.

Примерная тематика научно-исследовательских работ:

1. Выбор акций.
2. Международная диверсификация.
3. Глобальное распределение активов
4. Методы оптимизации инвестиционно-финансового портфеля компании. Управление риском и портфельная теория.
5. Принципы управления риском. Портфельная теория: статистический анализ для оптимального управления риском.
6. Тактическое и стратегическое управление портфелем.
7. Рыночная эффективность.
8. Измерение эффективности.

Тематика рефератов:

1. Теоретические аспекты управления портфелем проектов
2. Сущность понятия «портфель», «управление портфелем проектов
3. Место и роль управления портфелем проектов в современном мире
4. Современные стандарты по управлению портфелем проектов
5. Методы и модели формирования и управления портфелем проектов
6. Основные принципы формирования и управления портфелем проектов
7. Современные модели управления портфелем проектов
8. Проблемы современного портфельного управления
9. Разработка модели управления диверсифицированным портфелем проектов
11. Разработка диверсифицированного портфеля проектов
12. Разработка рекомендаций по совершенствованию модели управления портфелем проектов
14. Инициация диверсифицированного портфеля проектов
15. Оценка эффективности диверсифицированного портфеля проектов
16. Планирование диверсифицированного портфеля проектов

5.3. Фонд оценочных средств

1. К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

- Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

+ Вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства

- Вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты

2. К мотивам инвестирования фирм относят:

+ Реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли

- Обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента

- Реальную ставку процента, страхование от непредвиденных экономических ситуаций

3. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на ...:

- Прямые и непрямые

- Частные, государственные, иностранные, совместные

+ Финансовые и реальные

4. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:

+ Курсовой стоимости ценных бумаг портфеля

- Курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам

- Ставки рефинансирования Центробанка

5. Могут ли акции быть объектом реального инвестирования?

- Могут

- Могут, но при условии приобретения их иностранными инвесторами
- + Не могут
- 6. К частным инвестициям относятся:
 - + Инвестиции, образованные из собственных и заемных средств частных предприятий и граждан
 - Инвестиции, образованные исключительно из собственных средств частных предприятий и граждан
 - Инвестиции, осуществляемые местными и центральными органами государственной власти в частный бизнес
- 7. Инвестиции на микроуровне способствуют:
 - Укреплению курса национальной валюты, стабилизации платежного баланса страны
 - Снижению инфляции, росту ВВП
 - + Обновлению основных производственных фондов предприятия, структурным преобразованиям в государственной экономике
- 8. На объем инвестиций оказывает влияние:
 - Состояние платежного баланса страны, реальный уровень инфляции
 - + Уровень процентной ставки, технологические изменения в производстве
 - Загруженность производственного оборудования, уровень процентной ставки
- 9. Чистые инвестиции – это:
 - + Валовые инвестиции за вычетом суммы амортизационных отчислений
 - Затраты производственного и непроизводственного характера
 - Валовые инвестиции за вычетом НДС
- тест 10. Инвестициям присущи следующие характеристики:
 - Осуществляются только в денежной форме, объект вложения в основные фонды, носитель фактора риска
 - Носитель факторов риска и ликвидности, предполагают вложение капитала лишь на длительный срок
 - + Объект собственности и распоряжения, носитель факторов риска и ликвидности, источник генерирования эффекта предпринимательской деятельности
- 11. Может ли облигация являться инвестицией?
 - Не может
 - + Может
 - Может, но при условии, что эмитентом является государственное предприятие
- 12. Финансовые инвестиции представляют собой:
 - Вложение капитала в развитие деятельности финансово-кредитных организаций
 - + Вложение капитала в различные финансовые инструменты, в первую очередь, в ценные бумаги
 - Вложение капитала в высокорискованные проекты равными по величине финансовыми потоками в течение определенного периода времени
- 13. Под инвестициями понимается:
 - Процесс оборота денежных средств с момента вложения их в какой-либо вид деятельности до получения дохода от ее осуществления
 - Свободная денежная масса, предназначенная для вложения в какой-либо высокорискованный проект
 - + Вложение финансовых, имущественных и интеллектуальных ценностей в объекты предпринимательской и других видов деятельности с целью получения дохода или достижения социального эффекта
- 14. Сущностью инвестиций является:
 - + Приращение капитала за сколь угодно неограниченное время, которое основывается на его первоначальном вложении и его постоянном росте
 - Достижение положительного социального-экономического эффекта на макроэкономическом уровне
 - Перераспределение свободной массы денежных средств
- 15. Источниками инвестиций могут быть:
 - Средства государства и частных лиц
 - Государственный, иностранный, частный капитал
 - + Собственные, привлеченные, заемные средства
- 16. К реальным инвестициям относятся вложения в:
 - + Основной капитал, материально-производственные запасы, нематериальные активы
 - Акции, облигации и другие ценные бумаги, объекты теварации
 - Фьючерсные контракты, объекты недвижимости
- 17. Портфельные инвестиции – это вложения денежных средств:
 - В материально-производственную базу предприятий с целью получения дохода от участия в их деятельности
 - В объекты интеллектуальной собственности с переходом права собственности на них
 - + В ценные бумаги, сформированные в виде портфеля ценных бумаг
- 18. Прямые иностранные инвестиции – это:
 - Вложения государственных и муниципальных денежных средств в объекты материального и нематериального производства, находящиеся в зарубежных странах
 - + Долгосрочные вложения зарубежного капитала в предприятия промышленности, торговли и иных сфер деятельности с целью получения инвестором полного контроля над ними
 - Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий
- 19. Инвестиции в человеческий капитал - это:
 - + Затраты, целью которых является будущее увеличение производительности труда работников, приводящее к росту будущих доходов
 - Затраты, направленные на улучшение условий жизни граждан страны
 - Затраты на совершенствование условий труда работников, занятых на государственных предприятиях производственной

- сферы
тест_20. Инвестиции в ценные бумаги – это ... инвестиции.
- Чистые
 - Прямые
 - + Портфельные
21. Перечислите показатели эффективности инвестиций:
- Экстраполированная стоимость первоначальных инвестиций, приведенная норма окупаемости, чистый дисконтированный доход, чистый поток наличности
 - + Чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости
 - Внутренний процент окупаемости, чистая приведенная прибыль, модифицированный индекс рентабельности инвестиций, чистый поток наличности
22. Экономическая оценка инвестиций проводится методами:
- Не включающими дисконтирование
 - Основанными на дисконтировании
 - + Не включающими дисконтирование, основанными на дисконтировании
23. Дисконтированные инвестиции – это инвестиции:
- Включающие в себя налоги и все обязательные отчисления
 - + Объем которых определяется на текущих момент времени по предполагаемому значению этой величины в будущем с учетом известной процентной ставки
 - Величина которых рассчитывается с учетом текущей рыночной стоимости акций субъекта инвестирования
24. Укажите, от чего зависит объем инвестиций в прямой пропорции:
- + Рентабельность инвестиций, изменение удельного веса сбережений
 - Темпы инфляции, система налогообложения в государстве, ставка ссудного процента
 - Ставка ссудного процента, изменение удельного веса сбережений, ВВП на душу населения
25. Укажите основную цель составления модели дисконтированных денежных потоков:
- + Проверка синхронности поступлений и расходования денежных средств
 - Увязка запланированных затрат на производство продукции с объемом планируемой выручки от ее реализации
 - Иллюстрация динамики изменения структуры имущества проекта и источников его финансирования
26. Что понимают под инновацией?
- Внедрение новых технологий
 - + Различного рода нововведения, направленные на использование новых форм организации труда и управления
 - Переподготовку производственного персонала и управленческих кадров предприятия
27. Оценку инвестиционной привлекательности проекта дает:
- + Величина чистой приведенной стоимости
 - Объем прогнозируемой прибыли
 - Величина начальных капитальных вложений
28. Какой показатель определяет величину ставки дисконтирования?
- Уровень инфляции
 - + Ставка рефинансирования, установленная Центробанком
 - Курс национальной валюты
29. Инвестиционный потенциал – это:
- + Количественная характеристика, учитывающая основные макроэкономические условия развития страны, региона или отрасли
 - Нормативные условия, которые создают фон для осуществления инвестиционной деятельности
 - Изучение и анализ макроэкономических условий инвестиционного рынка
- тест-30. Инвестиционный проект, осуществление которого окажет влияние на экономическую, социальную и экологическую обстановку отдельной страны или региона – это:
- Локальный проект
 - + Крупномасштабный проект
 - Региональный проект

5.4. Перечень видов оценочных средств

выполнение учебных индивидуальных заданий в ходе практических занятий;
контрольный опрос (устный);
выполнение тестового задания;
зачет;
письменная фиксация информации в виде записей, конспектирования, делового письма, а также в виде докладов, рефератов, тезисов и т.п.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Сребник Б. В.	Рынок ценных бумаг: Учебное пособие	Москва: КноРус, 2020, URL: https://book.ru/book/932207

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л1.2	Сысоева Е. Ф.	Рынок ценных бумаг: Учебное пособие	Москва: КноРус, 2022, URL: https://book.ru/book/940640
Л1.3	Сысоева Е. Ф.	Рынок ценных бумаг: Учебное пособие	Москва: КноРус, 2020, URL: https://book.ru/book/933951
Л1.4	Сребник Б. В.	Рынок ценных бумаг: Учебное пособие	Москва: КноРус, 2021, URL: https://book.ru/book/940468
Л1.5	Казимагомедов А. А., Абдулсаламова А. А.	Рынок ценных бумаг: Учебное пособие	Москва: Русайнс, 2020, URL: https://book.ru/book/938214
Л1.6	Ивасенко А. Г., Никонова Я. И., Павленко В. А.	Рынок ценных бумаг. Инструменты и механизмы функционирования: Учебное пособие	Москва: КноРус, 2019, URL: https://book.ru/book/931874

6.1.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Газалиев М.М., Осипов В.А.	Рынок ценных бумаг: Учебное пособие	Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=358192
Л2.2	Зверев В.А., Зверева А.В.	Рынок ценных бумаг: Учебник	Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=358212
Л2.3	Галанов В.А.	Рынок ценных бумаг: Учебник	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=360751
Л2.4	Косова Л.Н., Косова Ю.А.	Рынок ценных бумаг: Учебное пособие	Москва: Российский государственный университет правосудия, 2019, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=365164
Л2.5	Чижик В.П.	Рынок ценных бумаг: Учебное пособие	Москва: Издательство "ФОРУМ", 2020, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=367715

6.2. Электронные учебные издания и электронные образовательные ресурсы

Э1	Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ) (Российский фондовый рынок) . - Режим доступа: http://www.micex.com
Э2	Центральный банк Российской Федерации (Банк России). - Режим доступа: http://www.cbr.ru
Э3	РИА РосБизнесКонсалтинг (Российский фондовый рынок) . - Режим доступа: http://www.rbc.ru

6.3.1. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства

6.3.1.1	Windows 10 Pro RUS Операционная система – Windows 10 Pro RUS Подписка Microsoft Imagine Premium – Order №143659 от 12.07.2021
6.3.1.2	Яндекс Браузер Браузер Яндекс Браузер Лицензионное соглашение на использование программ Яндекс Браузер https://yandex.ru/legal/browser_agreement/
6.3.1.3	Mozilla Firefox Браузер Mozilla Firefox Программное обеспечение по лицензии GNU GPL
6.3.1.4	LibreOffice Офисный пакет LibreOffice Программное обеспечение по лицензии GNU GPL
6.3.1.5	Notepad++. Текстовый редактор Notepad++. Программное обеспечение по лицензии GNU GPL
6.3.1.6	Adobe Reader DC Adobe Acrobat — пакет программ, предназначенный для создания и просмотра электронных публикаций в формате PDF Adobe Acrobat Reader DC and Runtime Software distribution license agreement for use on personal computers от 31.01.2017
6.3.1.7	Kaspersky Endpoint Security 11 Kaspersky Endpoint Security 11 для Windows Договор № ПР-00035750 от 13 декабря 2022г. (ООО Прима АйТи)

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки реализация компетентностного подхода предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий (разбор конкретных задач, проведение блиц-опросов, исследовательские работы) в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивной форме, составляет не менее 15 % аудиторных занятий (определяется ФГОС с учетом специфики ОПОП).

Лекционные занятия дополняются ПЗ и различными формами СРС с учебной и научной литературой. В процессе такой работы студенты приобретают навыки анализа и интерпретации текстов по методологии и методике дисциплины. Учебный материал по дисциплине «Портфельные теории и управление активами» разделен на логически завершенные части (разделы), после изучения, которых предусматривается аттестация в форме письменных тестов, контрольных работ. Работы оцениваются в баллах, сумма которых дает рейтинг каждого обучающегося. В баллах оцениваются не только знания и навыки обучающихся, но и их творческие возможности: активность, неординарность решений поставленных проблем. Каждый раздел учебной дисциплины включает обязательные виды работ – ПЗ, различные виды СРС (выполнение домашних заданий по решению задач, подготовка к практическим занятиям).

Форма текущего контроля знаний – работа студента на практическом занятии, опрос. Форма промежуточных аттестаций – контрольная работа в аудитории, домашняя работа. Итоговая форма контроля знаний по разделам – тестирование, опрос. Методические указания по выполнению учебной работы размещены в электронной образовательной среде академии

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

В системе обучения магистров заочной формы обучения большое значение отводится самостоятельной работе.

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов (далее – СРС).

Цель методических рекомендаций СРС – определить роль и место самостоятельной работы студентов в учебном процессе; конкретизировать ее уровни, формы и виды; обобщить методы и приемы выполнения определенных типов учебных заданий. объяснить критерии оценивания. СРС – планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное (аудиторное) время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия (возможно частичное непосредственное участие преподавателя при сохранении ведущей роли студентов).

Целью СРС является овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками по профилю будущей специальности, опытом творческой, исследовательской деятельности, развитие самостоятельности, ответственности и организованности, творческого подхода к решению проблем учебного и профессионального уровней.

Задачи СРС:

1. систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
 2. углубление и расширение теоретической подготовки;
 3. формирование умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;
 4. развитие познавательных способностей и активности студентов;
 5. творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
 6. развитие исследовательских умений;
 7. использование материала, собранного и полученного в ходе самостоятельных занятий на практических занятиях, при написании курсовых и выпускной квалификационной работ, для эффективной подготовки к итоговым зачетам и экзаменам.
- Методологическую основу СРС составляет деятельностный подход, при котором цели обучения ориентированы на формирование умений решать типовые и нетиповые задачи, т. е. на реальные ситуации, в которых студентам надо проявить знание конкретной дисциплины.

Самостоятельная работа студентов в ходе семестра является важной составной частью учебного процесса и необходима для закрепления и углубления знаний, полученных в период сессии на лекциях, практических и интерактивных занятиях, а также для индивидуального изучения дисциплины «Портфельные теории и управление активами» в соответствии с программой и рекомендованной литературой.

Самостоятельная работа выполняется в виде подготовки домашнего задания или сообщения по отдельным вопросам, написание и защита научно-исследовательского проекта.

Основными формами самостоятельной работы студентов без участия преподавателей являются:

1. формирование и усвоение содержания конспекта лекций на базе рекомендованной лектором учебной литературы, включая информационные образовательные ресурсы (электронные учебники, электронные библиотеки и др.);
2. написание рефератов, эссе; подготовка к практическим занятиям (подготовка сообщений, докладов, заданий);
3. составление аннотированного списка статей из соответствующих журналов по отраслям знаний;
4. овладение студентами конкретных учебных модулей, вынесенных на самостоятельное изучение;
5. подбор материала, который может быть использован для написания рефератов; подготовка презентаций;
6. составление глоссария, кроссворда по конкретной теме;
7. подготовка к занятиям, проводимым с использованием активных форм обучения (круглые столы, диспуты, деловые игры);
8. анализ деловых ситуаций (мини-кейсов).

Границы между этими видами работ относительно, а сами виды самостоятельной работы пересекаются.

Контроль качества выполнения домашней (самостоятельной) работы может осуществляться с помощью устного опроса на лекциях или практических занятиях, обсуждения подготовленных научно-исследовательских проектов, проведения тестирования. Устные формы контроля помогут оценить владение обучающимся жанрами научной речи (дискуссия, диспут, сообщение, доклад и др.), в которых раскрывается умение студентов передать нужную информацию, грамотно использовать языковые средства, а также ораторские приемы для контакта с аудиторией. Письменные работы позволяют оценить владение источниками, научным стилем изложения, для которого характерны: логичность, точность терминологии, обобщенность и отвлеченность.

Методические указания по выполнению научно-исследовательского проекта по дисциплине «Портфельные теории и управление активами»:

Формой осуществления и развития науки является научное исследование, т. е. изучение с помощью научных методов явлений и процессов, анализ влияния на них различных факторов, а также изучение взаимодействия между явлениями с

целью получить убедительно доказанные и полезные для науки и практики решения с максимальным эффектом.

Цель научного исследования – определение конкретного объекта и всестороннее, достоверное изучение его структуры, характеристик, связей на основе разработанных в науке принципов и методов познания, а также получение полезных для деятельности человека результатов, внедрение в производство с дальнейшим эффектом.

Основой разработки каждого научного исследования является методология, т. е. совокупность методов, способов, приемов и их определенная последовательность, принятая при разработке научного исследования. В конечном счете методология – это схема, план решения поставленной научно-исследовательской задачи.

Процесс научно-исследовательской работы состоит из следующих основных этапов: 1. Выбор темы и обоснование ее актуальности. 2. Составление библиографии, ознакомление с законодательными актами, нормативными документами и другими источниками, относящимися к теме проекта (работы). 3. Разработка алгоритма исследования, формирование требований к исходным данным, выбор методов и инструментальных средств анализа. 4. Сбор фактического материала в статистических органах, на предприятиях различных форм собственности, в рыночных структурах и других организациях. 5. Обработка и анализ полученной информации с применением современных методов финансового и хозяйственного анализа, математико-статистических методов. 6. Формулировка выводов и выработка рекомендаций. 7. Оформление работы (отчета, проекта) в соответствии с установленными требованиями.

При выборе темы работы (проекта) полезно также принять во внимание следующие факторы: -личный научный и практический интерес студента; - возможность продолжения исследований, проведенных в процессе выполнения курсовых проектов по другим дисциплинам и иных научных работ; -наличие оригинальных творческих идей; -опыт публичных выступлений, докладов, участия в конференциях, семинарах; -научную направленность кафедры и т.д

Методические указания для проведения научных дискуссий. Научная дискуссия - форма учебной работы, в рамках которой студенты высказывают свое мнение по проблеме, заданной преподавателем. Проведение дискуссий по проблемным вопросам подразумевает написание студентами эссе, тезисов или рефератов по предложенной тематике.

Дискуссия групповая - метод организации совместной коллективной деятельности, позволяющий в процессе непосредственного общения путем логических доводов воздействовать на мнения, позиции и установки участников дискуссии.

Целью дискуссии является интенсивное и продуктивное решение групповой задачи. Метод групповой дискуссии обеспечивает глубокую проработку имеющейся информации, возможность высказывания студентами разных точек зрения по заданной преподавателем проблеме, тем самым, способствуя выработке адекватного в данной ситуации решения.

Метод групповой дискуссии увеличивает вовлеченность участников в процесс этого решения, что повышает вероятность его реализации.

Критериями оценки научной дискуссии являются: По результатам дискуссии, обучающемуся выставляется оценка зачтено/незачтено. Оценка зачтено выставляется, если обучающийся активно участвовал в круглом столе, его высказывания отражали полноту знаний. Обучающийся может грамотно аргументировать свою точку зрения. Оценка не зачтено выставляется, если обучающийся не принимает активного участия в круглом столе, не аргументирует свою точку зрения.

«Дискуссия»-современная форма публичного обсуждения или освещения каких -либо вопросов, когда обучающиеся, имеющие равные права, высказываются по очереди или в определенном порядке

Методические указания для проведения круглых столов: Круглый стол - один из наиболее эффективных способов для обсуждения острых, сложных и актуальных на текущий момент вопросов в любой профессиональной сфере, обмена опытом и творческих инициатив. Такая форма занятий позволяет лучше усвоить материал, найти необходимые решения в процессе эффективного диалога. Эта форма обучения применяется на лабораторных занятиях по темам.

Круглый стол — семинарское занятие, в основу которого преднамеренно заложены несколько точек зрения на один и тот же вопрос. Обсуждение которых подводит к приемлемым для всех участников позициям и решениям.

Цель - обеспечить свободное, не регламентированное обсуждение поставленных вопросов. Составляющие КС:

1. неразрешенный вопрос
2. равноправное участие всех заинтересованных сторон
3. выработка приемлемых решений

Формы:

1. Пассивная — когда несколько преподавателей или специалистов обсуждают тему, а группа слушает. Применяется из-за отсутствия предварительной подготовки или при желании продемонстрировать обучающимся профессиональный уровень обсуждения темы.
2. Когда тему обсуждает как бы сам с собой ведущий, но подключает к осуждению учащихся, задавая им конкретные вопросы.
3. Активная — когда идет именно обсуждение, а ведущий сумев завязать разговор с «обратной связью», направляет его.

Критериями оценки круглого стола являются оценка зачтено/не зачтено. Оценка «зачтено» выставляется, если обучающийся активно участвовал в круглом столе, его высказывания отражали полноту знаний. Обучающийся может грамотно аргументировать свою точку зрения. Оценка «не зачтено» выставляется, если обучающийся не принимает активного участия в круглом столе, не аргументирует свою точку зрения.

«Круглый стол» - современная форма публичного обсуждения или освещения каких - либо вопросов, когда обучающиеся, имеющие равные права, высказываются по очереди или в определенном порядке.