

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА И
ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

Институт бизнеса и делового администрирования

Утверждена
Директором ИБДА
(в составе ДПП)
Протокол УС ИБДА от 17.04.2025, №5

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Стратегии инвестирования**

по дополнительной профессиональной программе
профессиональной переподготовки
«Мастер делового администрирования -
Master of Business Administration (MBA) -
Professional MBA «Стратегические финансы»

Форма обучения - очно-заочная


Москва, 2025 г.

Автор-составитель

Независимый член СД

Группа Арман Холдинг

(ученое звание, ученая степень, должность)



Медведко Дмитрий Валентинович

(Подпись)

(Ф.И.О.)

СОДЕРЖАНИЕ

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	4
2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	4
3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ	5
4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	5
4.1 Структура дисциплины.....	5
4.2 Содержание дисциплины	6
5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СЛУШАТЕЛЕЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	8
6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ.....	10
6.1 Оценочные средства текущего контроля успеваемости.....	10
6.2 Оценочные средства промежуточной аттестации	11
7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	14
7.1 Основная литература.	14
7.2 Дополнительная литература.	14
8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	15

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Стратегии инвестирования» является совершенствование имеющихся компетенций в области инвестиций и формирование новых компетенций персонального инвестирования, формирование личного и семейного благосостояния, передачи благосостояния по наследству и будущим поколениям.

В процессе изучения дисциплины будут реализованы следующие задачи:

- знать критерии инструментов инвестирования, которые подходят для персонального инвестирования;
- овладеть инструментами инвестирования;
- овладеть навыками работы на фондовом рынке;
- овладеть навыками портфельного инвестирования;
- овладеть навыками персонального инвестирования для формирования семейного благосостояния.

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения дисциплины

Виды деятельности	Профессиональные компетенции или трудовые функции (формируются) СК	Знания	Умения	Практический опыт
Управление финансовой деятельностью	Способность использовать навыки разработки, оценки и управления в области инвестиционного проектирования, корпоративного и проектного финансирования (СК-5)	<ul style="list-style-type: none">- текущего состояния рынка ценных бумаг;- типов инвестиционных портфелей;- видов диверсификации инвестиционного портфеля;- типов инструментов инвестирования;- видов инвестирования;- видов подходов и стратегий к инвестированию для различного типов инвесторов;- критериев инструментов инвестирования для различных видов инвесторов;- инструментальных методов экономического и финансового анализа в области финансовых отношений в инвестиционной сфере.	<ul style="list-style-type: none">- проводить анализ финансового рынка и его отдельных сегментов;- формировать инвестиционный портфель;- определять критерии выбора инструментов инвестирования для различных типов инвесторов;- выбирать вариант стратегии инвестирования для различных вариантов инвестирования;- принимать инвестиционное решение;- использовать инструменты инвестирования;- применять методы персонального	<ul style="list-style-type: none">- владеть навыками применения фундаментального и технического анализа ценных бумаг;- применения навыков формирования модельного портфеля с использованием финансовых инструментов;- применения инструментов инвестирования;- применения различных вариантов стратегий инвестирования;- применения инструментов экономического анализа и финансового анализа для выбора инструментов

			инвестирования для разных типов инвесторов.	инвестирования.
--	--	--	---	-----------------

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 2- Объем дисциплины

Вид учебной работы		Количество часов (час.) и (или) зачетных единиц (з.е.)	С применением электронного обучения и (или) дистанционных образовательных технологий (час.) и (или) зачетных единиц (з.е.)
Контактная работа слушателя с преподавателем, в том числе:		8/2	4/1
лекционного типа (Л) / Интерактивные занятия (ИЗ)		4/1	2
лабораторные занятия (практикум) (ЛЗ) / Интерактивные занятия (ИЗ)			
Практические (семинарские) занятия (ПЗ) / Интерактивные занятия (ИЗ)		4/1	2/1
Самостоятельная работа слушателя (СР)		8	4
Промежуточная аттестация	форма	Зачет	
	час.	2	
Общая трудоемкость по учебному плану (час./з.е)		18/2	8/1

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Структура дисциплины

Таблица 3 - Содержание разделов дисциплины, виды занятий и формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Общая трудоемкость, часы	Количество часов (час.) и (или) зачетных единиц (з.е.)				СР	С применением электронного обучения и (или) дистанционных образовательных технологий (час.) и (или) зачетных единиц (з.е.)				СР	Форма текущего контроля успеваемости и ¹ , промежуточ ной аттестации
			Всего	Контактная работа				Всего	Контактная работа				
				Л	ЛЗ	ПЗ			Л	ЛЗ	ПЗ		
1.	Тема 1. Стратегия формирования пассивного дохода и финансово	8/1						4/1	2		2/1	4	

¹ Формы текущего контроля успеваемости: Деловая игра (ДИ)

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Общая трудоемкость, часы	Количество часов (час.) и (или) зачетных единиц (з.е.)				СР	С применением электронного обучения и (или) дистанционных образовательных технологий (час.) и (или) зачетных единиц (з.е.)				СР	Форма текущего контроля успеваемости ¹ , промежуточ ной аттестации
			Всего	Контактная работа				Всего	Контактная работа				
				Л	ЛЗ	ПЗ			Л	ЛЗ	ПЗ		
	й независим ости.												
2.	Тема 2. Стратегии работы на фондовом рынке.	7/1	3/1	1		2/1	4						
3.	Тема 3. Стратегии инвестиров ания	5/1	3/1	2/1		1	2						Опрос (О)
4.	Тема 4. Налоговые аспекты инвестици й на фондовом рынке.	4	2	1		1	2						Практическо е задание (ПЗ)
Итого:		24/3	8/2	4/1		4/1	8	4/1	2		2/1	4	
Подготовка и сдача зачета													3 (Т) 2
Всего		26/3	8/2	4/1		4/1	8	4/1	2		2/1	4	2

4.2 Содержание дисциплины

Таблица 4 - Содержание дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
Тема 1.	Стратегия формирования пассивного дохода и финансовой независимости.	<p>2.1. Отличие инвестора от спекулянта. Активное и пассивное инвестирование. Кто такой пассивный инвестор (ПИ)? Какие подходы и стратегии инвестирования подходят для формирования пассивного дохода.</p> <p>2.2. Критерии инструментов инвестирования, которые подходят ПИ:</p> <ul style="list-style-type: none"> а) генерируют на долгосрочной основе доходность выше инфляции б) генерируют life-time доход в) не занимают много времени г) не требуют особенных знаний, просты для понимания

		<p>e) диверсификация – основа минимизации риска</p> <p>f) не нужно иметь миллион долларов/рублей для старта</p> <p>g) низкие комиссии</p> <p>h) низкие налоги, в идеале – нулевые</p> <p>i) ликвидны</p> <p>j) защищены регулированием (лицензии, контролирующие органы, регуляторы).</p> <p>2.3. Горизонт инвестирования. Горизонт инвестирования ПИ.</p> <p>Что является фундаментальной основой для генерации пассивного дохода от инвестиций на life-time основе – ключевая тема.</p> <p>2.4. Что является инструментами инвестирования ПИ и почему:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Инструменты фондового рынка: акции, облигации, ПИФ, ЕТФ/БПИФ - Недвижимость - Бизнесы (доли в бизнесе, займы бизнесам) - венчурные инвестиции, IPO (с оговорками). <p>2.5 Что НЕ является инструментом для инвестирования ПИ и почему:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Наличные (кэш под подушкой) - Валюта - Депозиты - Криптовалюты - Forex - Золото (слитки в сейфе, инвестиционные монеты, ОМС) (с оговорками) - Драгоценности - Антиквариат (картины, книги, монеты, марки, автомобили и проч.) - Фьючерсы, опционы, любые производные инструменты - Структурные продукты. <p>2.6. Страхование, зачем оно независимому директору и не только. Типы страхования:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ДМС – это вообще не про инвестиции - Рисковое (классическое) - Накопительные программы страхования (НСЖ) - Инвестиционное страхование (ИСЖ) - Обязательное и добровольное пенсионное страхование - Страхование ответственности члена СД. <p>2.7. Бизнес (я - владелец) это инвестиция?</p> <p>Для чего владельцу бизнеса инвестиции и пассивный доход?</p> <p>Бонус 1: Особенность золота как объекта инвестирования. Серебро, платина и другие драгоценные металлы как инструмент инвестирования;</p> <p>Бонус 2: «инвестиции в себя» - важнейшая составляющая жизненного пути инвестора. Инвестиции в образование и здоровье.</p>
Тема 2.	Стратегии работы на фондовом рынке.	<p>Стратегии работы на фондовом рынке.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Технический анализ. - Фундаментальный анализ. - Asset allocation = пассивное инвестирование + портфельное инвестирование (пассивная стратегия). <p>Пассивное инвестирование.</p> <p>Что такое Портфельное инвестирование?</p> <p>Риск и доходность портфеля.</p> <p>Корреляция активов в портфеле, правильное использование корреляции при формировании портфеля.</p> <p>Диверсификация: что такое правильная диверсификация, как достигается, какой уровень диверсификации мы получаем при применении различных стратегий, системный и несистемный риск, биржевые индексы, диверсификация с применением инструментов коллективного инвестирования, ПИФы, индексные фонды, ЕТФ.</p> <p>Практика: формирование модельного портфеля пассивного индексного</p>

		инвестирования с использованием подхода Asset allocation и инструментов, доступных на российском рынке неквалифицированному инвестору.
Тема 3.	Стратегии инвестирования.	<p>При реализации каких стратегий можно рассчитывать на life-time доход? Спекуляции, трейдинг – игра с нулевой суммой.</p> <p>Финансовые посредники – превращение игры с нулевой суммой в игру с отрицательной совокупной доходностью.</p> <p>Активные стратегии не масштабируются, ни по инструментам, ни по времени.</p> <p>Какие стратегии инвестирования не занимают много времени?</p> <p>Какие стратегии инвестирования не требуют особых знаний, просты для понимания.</p> <p>Порог входа, оцениваем у каких стратегий ниже порог входа.</p> <p>Комиссии, проверяем у каких стратегий комиссии ниже.</p> <p>Ликвидность, обсуждаем достаточность уровня ликвидности для реализации задач пассивного инвестирования.</p> <p>Ребалансировка портфеля, виды ребалансировки.</p> <p>Диверсификация и ребалансировка – free lunch for investor.</p>
Тема 4.	Налоговые аспекты инвестиций на фондовом рынке.	<p>Проблемы правового регулирования налогообложения инвестиционной деятельности в Российской Федерации.</p> <p>Актуальные проблемы взаимодействия норм российского инвестиционного и налогового законодательства.</p> <p>Этапы формирования механизма налогообложения инвестиционной деятельности.</p> <p>Особенности налогообложения инвестиционной деятельности различных видов хозяйствующих субъектов.</p>

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СЛУШАТЕЛЕЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Обучение по дисциплине «Персональное инвестирование» предполагает освоение учебного материала в процессе контактной (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы слушателей. Практические занятия предполагают их проведение при активном участии и взаимодействии слушателей с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и уровня сформированности компетенций посредством проведения мероприятий текущего контроля успеваемости в форме устного опроса. С целью обеспечения успешного освоения учебного материала слушатель обязан готовиться к лекционному занятию, поскольку оно является важнейшей формой реализации дисциплины.

Самостоятельная работа по подготовке к лекции заключается в следующем:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора);
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей профессиональной подготовке;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции.

Подготовка к практическим занятиям:

- внимательно прочитайте материал лекций, относящихся к данному семинарскому занятию, ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям;
- выпишите основные термины;

- ответьте на контрольные вопросы по семинарским занятиям, готовьтесь дать развернутый ответ на каждый из вопросов;
- уясните, какие учебные элементы остались для вас неясными и постарайтесь получить на них ответ заранее (до семинарского занятия) во время текущих консультаций преподавателя;
- готовиться можно индивидуально, парами или в составе малой группы, последние являются эффективными формами работы;
- рабочая программа дисциплины в части целей, перечня знаний, умений, терминов и учебных вопросов может быть использована вами в качестве ориентира в организации обучения.

Подготовка к промежуточной аттестации (экзамен, зачет). К промежуточной аттестации необходимо готовиться целенаправленно, регулярно, систематически и с первых дней освоения данной дисциплины. В самом начале познакомьтесь со следующей учебно-методической документацией:

- рабочей программой дисциплины;
- перечнем знаний, умений и навыков, которыми слушатель должен овладеть;
- тематическими планами лекций и семинарских занятий;
- материалами текущего контроля успеваемости;
- учебником, учебными пособиями по дисциплине, а также электронными ресурсами;
- перечнем вопросов к промежуточной аттестации.

После этого у вас должно сформироваться четкое представление об объеме и характере знаний, умений и навыков, которыми надо будет овладеть по дисциплине. Систематическое выполнение учебной работы на лекциях и семинарских занятиях позволит успешно освоить дисциплину и создать хорошую базу для успешного прохождения промежуточной аттестации.

Таблица 5 - Темы (вопросы), выносимые на самостоятельное изучение

Номер раздела (темы)	Темы (вопросы), выносимые на самостоятельное изучение	Количество часов, (ч.)
1.	Активы и пассивы с инвесторской точки зрения.	2
2.	Бизнес (я - владелец) это инвестиция?	2
3.	Диверсификация: что такое правильная диверсификация?	2
4.	Ребалансировка портфеля, виды ребалансировки,	2
5.	Налоговые аспекты инвестирования в недвижимость.	2
6.	Особенности налогообложения инвестиционной деятельности различных видов хозяйствующих субъектов.	2
Итого:		12

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

6.1 *Оценочные средства текущего контроля успеваемости*

6.1.1. Текущий контроль успеваемости проводится в форме опроса и выполнения практического задания.

Пример практического задания.

Часть 1: Активы и Пассивы.

Задача: расписать своё имущество и долги по 3-м категориям:

1. активы- то имущество, которое генерирует пассивный доход (доход без вашего активного участия - см. занятие № 1, раздел активный и пассивный доход). Например, недвижимость, которую мы сдаём в аренду; оборудование, сдаваемое в аренду; ценные бумаги.
2. имущество, являющееся пассивом - имущество, которое НЕ генерирует дохода, а, наоборот, мы только тратимся на его содержание; имущество, которое мы используем для жизни/собственного удовольствия. Например, квартира, в которой мы живём; автомобиль в личном пользовании.
3. чистый пассив- наши долги/задолженности. Например, кредиты (потребительские, ипотечные).

Где взять оценочную стоимость активов/имущества:

1. недвижимость - посмотрите сходную по параметрам в своём регионе на сайте ЦИАН или Авито.
2. автомобиль - посмотрите сходный по параметрам на Авто.Ру или другим подобным сайтам.

Часть 2: Оценка личного благосостояния.

По результатам сбора данных, выполненных в части 1. нужно посчитать для себя 2 цифры:

1. сколько я стою в деньгах= активы + имущество, относящееся к пассивам - чистые пассивы.
2. мой чистый капитал = активы - чистые пассивы.

Эти 2 цифры дадут нам понимание, где вы находитесь с точки зрения формирования своего благосостояния и что нам нужно дальше делать, а именно:

сколько я стою в деньгах = если отрицательное значение, то это прям БЕДА и действовать нужно немедленно.

Задача: вывести в положительную зону, затем наращивать положительное значение.

После чего приступить к формированию Моего чистого капитала.

Мой чистый капитал = задачи:

- 1) увеличивать Активы,
- 2) снижать долю Имущества, относящегося к Пассивам,
- 3) погасить все Чистые пассивы.

Когда эта цифра выйдет в положительную зону, вы - состоятельный человек, поздравляем.

Часть 3: Доходность активов и пассивный доход.

Какие задачи мы ставим себе при работе с частью 3. Практического задания:

В расчетах в таблице 1.1 мы указали доход и посчитали доходность активов - см. раздел 1.1 Активы", столбцы D и E, соответственно. Ячейки в столбце D заполняются вручную, доходность в столбце E рассчитывается автоматически по формуле.

Посчитать свой Чистый денежный поток (в месяц).

Чистый денежный поток.

Чистый денежный поток складывается из:

доходов:

1. Пассивный доход - это доход от ваших инвестиций, из раздела 1.1, деленный на 12 месяцев;

2. Активный доход - прочие формы дохода (зарплата, премии, приработки и проч.

расходов:

1. Расходы на обслуживание имущества - из раздела 1.2, деленные на 12 месяцев;

2. Расходы на обслуживание чистых пассивов - из раздела 1.3, деленные на 12 месяцев;

3. Прочие расходы семейного бюджета - надо добавить цифру в ячейку B51, выделено жёлтым цветом.

Доходы минус расходы дают ваш Чистый денежный поток. Если он положительный - вы накапливаете сбережения. Если он отрицательный - вы проедаете сбережения и накапливаете долги. Очень важно сделать такую оценку, чтобы понимать, в каком финансовом состоянии вы находитесь с точки зрения текущего бюджета и возможности формировать накопления (и, следовательно, инвестировать).

Часть 4: Норма сбережений и Подушка безопасности.

Задачи, которую мы ставим себе при работе частью 4 практического задания:

1. посчитать сумму, которую рекомендуется сберегать ежемесячно (Норму сбережений), напомним, это 10% от месячного дохода. Когда вы научитесь сберегать 10% от дохода, вы сделаете важный шаг к формированию будущего благосостояния;

2. рассчитать, на основании ранее собранных при подготовке части 3 ПЗ ежемесячных расходов вашей семьи Подушку безопасности. Делается это умножением суммы Итого расходов в месяц на 6 месяцев.

6.2 Оценочные средства промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация проводится в форме решения тестовых заданий.

Пример тестового задания.

Вопрос 1.

Активы, с инвесторской точки зрения это:

- a. Кредиты, по которым ежемесячно активно выплачиваются проценты
- b. Имущество стоимостью свыше 100 тыс. рублей
- c. **Имущество, которое генерирует пассивный доход**
- d. Недвижимость, используемая для проживания инвестором лично или с семьёй

Вопрос 2.

Правило «10 процентов гласит»:

- a. **Инвестор может сберегать и инвестировать до 10% от своего дохода безболезненно и без ущерба для текущего уровня своей жизни**
- b. Доходность ниже 10% не рассматривается в качестве приемлемой для инвестора
- c. Не менее 10% своего дохода инвестору нужно отдавать на благотворительность
- d. Доходность свыше 10% на средне- и долгосрочных инвестиционных горизонтах не подтверждается анализом статистики исторической доходности инструментов

Вопрос 3.

Подушка безопасности это:

- a. Деньги наличными под «под подушкой»
- b. Финансовая подушка инвестора в виде ликвидных активов в размере 3-6 месячных расходов семейного бюджета инвестора**
- c. Страхование жизни плюс страхование автомобиля
- d. Золото и драгоценности, спрятанные в сейфе на черный день

Вопрос 4.

Одна из важнейших характеристик инвестиционного инструмента:

- a. генерируют на долгосрочной основе доходность выше инфляции**
- b. генерируют на долгосрочной основе доходность ниже инфляции
- c. стоимость не менее 1 млн. руб.
- d. мало- или низколиквиден

Вопрос 5.

Горизонт инвестирования пассивного инвестора:

- a. всегда обращён в прошлое
- b. зависит от кредитно-денежной политики государства
- c. обратно-пропорционален текущей налоговой ставке НДФЛ
- d. долгосрочен и, как правило, превышает 5-7 лет**

Вопрос 6.

Оптимальная форма инвестирования в золото для пассивного инвестора:

- a. драгоценности
- b. обезличенные металлические счета (ОМС)
- c. БПИФ/ETF на золото**
- d. золотые слитки, приобретенные в надёжном банке
- e. инвестиционные монеты после 2001 года выпуска в хорошем состоянии

Вопрос 7.

К защитным активам относятся (можно выбрать несколько вариантов):

- a. золото**
- b. акции
- c. структурные продукты
- d. облигации**
- e. криптовалюта
- f. недвижимость**
- g. активы на рынке Forex
- h. фьючерсы

Вопрос 8.

Фундаментальный анализ это:

- a. анализ фундамента приобретаемой недвижимости с приглашением специалистов строительной отрасли
- b. оценка стоимости ценной бумаги путем изучения совокупности экономических и финансовых факторов**
- c. способ прогнозирования цены ценной бумаги путём анализа ценовых графиков, требующий фундаментальных знаний и опыта
- d. раздел учения о психологии инвесторов и их поведении на фондовом рынке, основанный на фундаментальных предположениях

Вопрос 9.

Ребалансировка портфеля это:

- a. периодическое восстановление исходных долей классов активов и инструментов в портфеле путём покупки/продажи или довнесения**
- b. выравнивание долей инструментов в разных валютах до одинаковой доли, в случае резких скачков валютных курсов
- c. снятие и расходование полученных купонов и дивидендов, которые подрывают исходный баланс портфеля
- d. вывод части денежных средств из портфеля на текущие нужды с последующим довнесением в будущем, обязательно до исходной суммы

Вопрос 10.

«Бумажная недвижимость» это:

- a. недвижимость, право собственности на которую оформлено в виде бумажного свидетельства о собственности, в отличие от электронной регистрации
- b. недвижимость, права владения на которую фиктивны, принадлежат инвестору только «на бумаге»
- c. недвижимость, права собственности на которую находятся в процессе купли-продажи и переоформления от продавца покупателю
- d. класс активов, представляющий собой инвестиции в недвижимость через БПИФ/ETF.**

Таблица 7 – Оценивание слушателя на зачете по дисциплине

Баллы (рейтинг овой оценки)* , %	Оценка ECTS	Оценка	Требования к знаниям
85-100	A	зачтено	Слушатель подтвердил высокий уровень освоения материалов дисциплины: всестороннее, систематическое и глубокое знание учебного материала, умение свободно выполнять практические и аналитические задания, предусмотренные программой, освоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной программой.
78-84	B	зачтено	Слушатель подтвердил базовый уровень освоения материалов дисциплины: полное знание учебного материала, успешное выполнение предусмотренных программой практических и аналитических заданий, освоение литературы, рекомендованной программой. Слушатель продемонстрировал систематический характер знаний по дисциплине, способность к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.
71-77	C	зачтено	Знания и умения слушателя в основном соответствуют требованиям, предъявляемым к слушателям, претендующим на получение оценки «хорошо», но при этом некоторые практические

			навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.
61-70	D	зачтено	Слушатель подтвердил пороговый уровень освоения материалов дисциплины: знание основного учебного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей профессиональной деятельности, в целом выполнение практических и аналитических заданий, предусмотренных программой, знание основной литературы, рекомендованной программой. Слушатель допустил погрешности при выполнении заданий, предусмотренных программой дисциплины, но обладает необходимыми знаниями для их устранения.
50-60	E	зачтено	Теоретическое содержание дисциплины освоено слушателем частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, но не высокого качества; слушатель исправляет допущенные ошибки после пояснений, данных преподавателем.
40-49	FX	не зачтено	«не зачтено» выставляется слушателю, набравшему менее 49 баллов, и не подтвердившему пороговый уровень освоения материалов дисциплины: присутствуют пробелы в знаниях основного учебного материала, допущены принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой практических и аналитических заданий.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1 Основная литература.

1. Дамодаран Асват Инвестиционная оценка. Инструменты и методы оценки любых активов. М.: Альпина Паблишер, 2021.
2. Корольков, Д.А. Финансовые рынки и институты (Экономика). [Электронный ресурс: учеб. пособие — Электрон. дан. — СПб. : ИЭО СПбУТУиЭ, 2018. — 190 с. — Режим доступа: <http://e.lanbook.com/book/64084>.
3. Лимитовский М.А., Лобанова Е.Н., Минасян В.Б., Паламарчук В.П. Корпоративный финансовый менеджмент. М.:Юрайт, 2019 <https://www.biblio-online.ru/book/89E2CCAF-62F2-4869-A5A1-15A944DA01BE>.
4. «Рынок ценных бумаг» под общ.ред. Н.И.Берзона, 3-е изд. дополн. и перераб. —М.: ЮРАЙТ, 2019. <https://www.biblio-online.ru/book/FD95EEE2-F5E2-4D19-9EF7-A9AE2F8F8A1A>.

5. Основы портфельного инвестирования: учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 195 с.

7.2 Дополнительная литература.

1. Р. Колби. Энциклопедия технических индикаторов рынка. – М., Альпина Паблишер, 2011.
2. Воротилова Н., Каткова М., Мальцева Ю., Шерстнева Г., Управление инвестициями. - М.: Дашков и К, 2010.
3. Ван Хорн Дж. К., Вахович Дж. Основы финансового менеджмента. - 12-е изд – М.: Вильямс, 2020.

8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

При реализации дисциплины используется компьютерное и мультимедийное оборудование для демонстрации слайдов по темам лекций с использованием лицензионного и программного обеспечения Microsoft Office 2010 Professional (Word, Excel, Access, PowerPoint). Аудитория должна быть укомплектована необходимым количеством столов и стульев с расчетом на каждого слушателя группы, белой доской для написания маркерами или флипчартом для бумаги большого формата, маркерами (красный, черный, зеленый, синий), губкой для досок, оборудованием для показа презентаций и слайдов (компьютер, проектор, экран).