

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ИНГУШСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ**

**КАФЕДРА «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»**

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по УР и КО

С.А. Льянова

« 29 » июня 2025г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**Б1.В.ДВ. 09.01 «УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛЬНЫМИ ФИНАНСАМИ»**

Направление подготовки - *бакалавриат*

**38.03.01 Экономика**

Профиль подготовки - **«ЭКОНОМИКА, ФИНАНСЫ И УЧЕТ В ЦИФРОВОЙ СРЕДЕ»**

Квалификация выпускника – *бакалавр*

Форма обучения **очная, очно - заочная**

Магас, 2025

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень высшего образования – бакалавриат) утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от «12\_» августа\_\_2020\_г. №\_954 и в рамках ОПОП Экономика профиль *Экономика, финансы и учет в цифровой среде*.

, утвержденной УС ИнгГУ, протокол № 9 от 30 июня 2025 г

Составитель рабочей программы: к.э.н., доц. Оздоева З.Х.

Рабочая программа одобрена УМК кафедры «Финансы и кредит»  
протокол № 10/1 от «23» июня 2025 года

Рабочая программа одобрена УМК факультета Экономики и управления  
протокол № 10 от «26» июня 2025г.

## 1. Цели освоения дисциплины

*Целью* изучения дисциплины «Управление персональными финансами» является формирование у слушателей теоретических знаний по управлению персональными финансами, изучение теоретических основ функционирования финансовых рынков, получение практических навыков инвестирования в финансовые инструменты, освоение необходимых методов анализа продуктов финансового рынка.

Для дисциплин, формирующих профессиональные компетенции: Формируемые дисциплиной знания и умения готовят выпускника данной образовательной программы к выполнению следующих обобщенных трудовых функций (трудовых функций):

Код и наименование профессионального стандарта	Обобщенные трудовые функции			Трудовые функции		
	Код	Наименование	Уровень квалификации	Наименование	Код	Уровень (подуровень) квалификации
08.043 Экономист предприятия	А	Экономический анализ деятельности организации	6	Сбор, мониторинг и обработка данных для проведения расчетов экономических показателей организации	A/01.6	6
				Расчет и анализ экономических показателей результата в деятельности организации	A/02.6	6
08.045 Специалист в области инновационных финансовых технологий	А	Проведение подготовительных и административных работ по реализации проектов в области инновационных финансовых технологий	6	Сбор информации для проведения предварительного изучения и исследования тенденций в области инновационных финансовых технологий	A/01.6	6
				Выполнение подготовительных работ по реализации комплексных проектов в области инновационных финансовых технологий	A/02.6	6

### Задачи дисциплины

- получение слушателями системных фундаментальных знаний в области управления персональными финансами и овладение культурой управления личным капиталом;
- усвоение профессиональной терминологией, умением грамотно, логично излагать мнение, предложения в области управления персональными финансами, способностью к саморазвитию, повышению квалификации;
- изучение основ функционирования финансовых рынков;
- выявление актуальных тенденций в управлении персональными финансами в современных условиях развития национальной и мировой экономики;
- формирование навыков анализа продуктов финансового рынка;

- формирование у слушателей практических навыков инвестирования в инструменты финансового рынка;
- овладение способностью осуществлять сбор, анализ, обработку освоение источников общей экономической, финансовой, в том числе банковской, биржевой, страховой информации, а также иных источников данных, характеризующих конъюнктуру национального и мирового финансовых рынков.

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Управление персональными финансами» входит в вариативную часть основной образовательной программы академического бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиля «Экономика, финансы и учет в цифровой среде» формируемой участниками образовательных отношений: дисциплин по выбору. Изучается в 8 семестре.

### Результаты освоения дисциплины (модуля) «Управление персональными финансами»

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по данному направлению:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикатор достижения компетенции (закрепленный за дисциплиной)	В результате освоения дисциплины обучающийся должен:
<b>УК-1</b>	Способен осуществлять поиск, критический анализ информации, применять системный подход для решения поставленных задач	<b>УК-1.1.</b> Анализирует задачу, выделяя ее базовые составляющие; <b>УК-1.2.</b> Определяет, интерпретирует и ранжирует информацию, требуемую для решения поставленной задачи; <b>УК-1.3.</b> Осуществляет поиск информации для решения поставленной задачи по различным типам запросов; <b>УК-1.4.</b> При обработке информации отличает факты от мнений, интерпретаций, оценок, формирует собственные мнения и суждения, аргументирует свои выводы и точку зрения; <b>УК-1.5.</b> Рассматривает и предлагает возможные варианты решения поставленной задачи, оценивая их достоинства и недостатки	<b>Знать:</b> основные методики поиска, критического анализа и синтеза информации, применения системного подхода для решения поставленных задач.  <b>Уметь:</b> осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач.  <b>Владеть:</b> навыками поиска, критического анализа и синтеза информации, применения системного подхода.
<b>ПК-2</b>	Способен на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты, в т.ч. с использованием современных технических средств и аналитических методик	<b>ПК-2.1</b> осуществляет поиск, классификацию и первичную обработку информации в соответствии с поставленной целью;	<b>Знать:</b> методы поиска и систематизации информации об экономических процессах и явлениях, основные приёмы поиска информации в сети интернет, методы анализа изучаемых данных для получения целевой информации, технические и программные средства анализа и обработки результатов исследований в определённой сфере.  <b>Уметь:</b> анализировать задачу, используя основы критического анализа и системного подхода, осуществлять поиск необходимой для решения поставленной задачи информации, критически оценивая надёжность различных источников, работать с национальными и международными базами данных с целью поиска информации,

			<p>необходимой для решения поставленных задач, использовать автоматизированные системы сбора и обработки информации; 3 собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчёта определённых показателей.</p> <p><b>Владеть:</b> методами поиска информации в сети интернет и умение критически оценивать полученную из неё информацию, навыками работы с операционными системами и основными видами программного обеспечения для решения учебных задач по выбранной специализации, навыками подготовки первичной информации к её анализу на основах репрезентативности и достоверности, навыками расчёта определённых показателей.</p>
		<p><b>ПК-2.2.</b> применяет на практике методы и методики экономического и финансового анализа с использованием основ эконометрики</p>	<p><b>Знать:</b> основные методы финансового анализа для стоимостной оценки активов; основные методы доверительного управления в современных условиях; информационные технологии управления портфелем фондовых активов.</p> <p><b>Уметь:</b> использовать приемы и технологию методологии исследования (анализ, обобщение, сравнение, моделирование, абстрагирование) для принятия эффективных управленческих решений в управлении фондовыми активами; оценивать эффективность, риски и результаты финансовой деятельности.</p> <p><b>Владеть:</b> современными техническими средствами и информационными технологиями для решения коммуникативных задач; навыками управленческой деятельности в сфере финансовых рынков.</p>
		<p><b>ПК-2.3</b> разрабатывает экономико-математические модели и осуществляет с их помощью анализ и прогнозирование экономических и финансовых процессов, формирует оптимальные решения на основе экономико-математических моделей</p>	<p><b>Знать:</b> основные направления экономического анализа, методы экономического анализа, которые применяются на разных этапах и направлениях комплексного анализа, приёмы выявления и оценки резервов производства, направления использования результатов комплексного экономического анализа.</p> <p><b>Уметь:</b> провести экономический анализ в организации и основных её структурных подразделениях, оценить производственный потенциал организации и его использование, выявить и обосновать условия и факторы мобилизации производственных резервов, определить финансовое состояние организации и тенденции его развития.</p> <p><b>Владеть:</b> навыками проведения экономического анализа, методами и приёмами финансового анализа, методикой анализа финансового состояния предприятия по материалам бухгалтерской отчётности.</p>

		<p><b>ПК-2.4.</b>оценивает финансовое положение организации и изыскивает резервы его повышения в т.ч. с использованием современных технических средств и информационных технологий</p>	<p><b>Знать:</b> теоретические основы анализа финансовой отчетности предприятия, значение информационных технологий и систем в решении профессиональных задач совершенствования финансового состояния предприятия.</p> <p><b>Уметь:</b> провести финансовое положение организации и изыскивает резервы его повышения в т.ч. с использованием современных технических средств и информационных технологий.</p> <p><b>Владеть:</b> навыками проведения экономического анализа, методами и приёмами финансового анализа для оценки финансового положения организации и изыскивает резервы его повышения в т.ч. с использованием современных технических средств и информационных технологий</p>
--	--	--	--

## Структура и содержание дисциплины (модуля) «Управление персональными финансами»

### 4.1. Структура дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 часа.

Очно																	
№ п/п	Наименование разделов и тем дисциплины (модуля)	семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)							Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)  Форма промежуточной аттестации (по семестрам)							
			Контактная работа					Самостоятельная работа									
			Всего	Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Др. виды контакт. работы	Всего	Курсовая работа(проект)	Подготовка к зачету	Другие виды самостоятельной работы	Собеседование	Коллоквиум	Проверка тестов	Проверка контролльн. работ	Проверка реферата	Проверка эссе и иных творческих
1.1.	Тема 1. Содержание, роль и место персональных финансов в финансовой системе	8	4	2	2			2			2	+					
1.2.	Тема 2. Основы управления персональными финансами	8	4	2	2			4			4	+		+			
1.3	Тема 3. Риск и доходность на финансовых рынках	8	4	2	2			4			4	+			+		
1.4	Тема 4. Пассивное управление капиталом	8	4	2	2			4			4		+	+	+	+	
1.5	Тема 5. Активное управление капиталом	8	4	2	2			4			4	+	+	+	+	+	
1.6	Тема 6. Управление персональными финансами с помощью инструментов валютного рынка и рынка драгоценных металлов	8	4	2	2			2			2	+		+	+		+

1.7	Тема 7. Управление персональными финансами с помощью инструментов рынка ценных бумаг	8	4	2	2			2			2	+			+	+		
1.8	Тема 8. Управление персональными финансами с помощью производных финансовых инструментов	8	4	2	2			2			2	+	+		+		+	
1.9	Тема 9. Основы фундаментального анализа	8	2	1	1			2			2	+				+		
1.10	Тема 10. Основы технического анализа	8	2	1	1			4			4	+		+	+			
1.11	Тема 11. Альтернативные инвестиции	8	4	2	2			2			2	+	+		+	+	+	
	Курсовая работа(проект)																	
	Подготовка к зачету																	
	Общая трудоемкость, в часах	72	40	20	20						32	Промежуточная аттестация						
												Форма						
												Зачет						

№ п/п	Наименование разделов и тем дисциплины (модуля)	семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)								Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)							
			Контактная работа					Самостоятельная работа										
			Всего	Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Др. виды контакт. работы	Всего	Курсовая работа(проект)	Подготовка к зачету	Другие виды самостоятельной работы	Собеседование	Коллоквиум	Проверка тестов	Проверка контрол.н. работ	Проверка реферата	Проверка эссе и иных творческих	курсовая работа (проект) др.
1.1.	Тема 1. Содержание, роль и место персональных финансов в финансовой системе	8	2	2	2			2			2	+						
1.2.	Тема 2. Основы управления персональными финансами	8	6	2	2			4			4	+		+				
1.3	Тема 3. Риск и доходность на финансовых рынках	8	4	2	2			4			4	+			+			
1.4	Тема 4. Пассивное управление капиталом	8	6	2	2			4			4		+	+	+	+		
1.5	Тема 5. Активное управление капиталом	8	4	2	2			4			4	+	+	+	+	+		
1.6	Тема 6. Управление персональными финансами с помощью инструментов валютного рынка и рынка драгоценных металлов	8	4	2	2			2			2	+		+	+		+	

1.7	Тема 7. Управление персональными финансами с помощью инструментов рынка ценных бумаг	8	4	2	2			2			2	+			+	+	
1.8	Тема 8. Управление персональными финансами с помощью производных финансовых инструментов	8	4	2	2			2			2	+	+		+		+
1.9	Тема 9. Основы фундаментального анализа	8	4	1	1			2			2	+				+	
1.10	Тема 10. Основы технического анализа	8	4	1	1			4			4	+		+	+		
1.11	Тема 11. Альтернативные инвестиции	8	4	2	2			2			2	+	+		+	+	+
	Курсовая работа(проект)																
	Подготовка к зачету																
	Общая трудоемкость, в часах	72	32	16	16						40	Промежуточная аттестация					
												Форма					
												Зачет					

## 4.2. Содержание дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1	«Управление персональными финансами»	
Содержание лекционного курса		
1.1	Тема 1. Содержание, роль и место персональных финансов в финансовой системе	Понятие персональных финансов. Роль и значение персональных финансов в финансовой системе и развитии экономики. Место персональных финансов в системе социально-экономических отношений. Современные функции персональных финансов. Структура персональных финансов, общая характеристика основных элементов и их назначение. Факторы формирования персональных финансов. Взаимодействие персональных финансов с государственными, муниципальными и корпоративными финансами. Персональные финансы в российской экономике.
1.2	Тема 2. Основы управления персональными финансами	Понятие, цели и принципы управления персональными финансами. Основные направления управления персональными финансами. Особенности и алгоритмы управления персональными финансами. Методы управления персональными финансами. Основные элементы персональных финансов и их характеристика.
1.3	Тема 3. Риск и доходность на финансовых рынках	Природа финансовых рисков. Принятие финансовых решений в условиях неопределенности. Виды рисков. Измерение рисков на финансовом рынке. Показатели риска. Линия рынка ценных бумаг. Соотношение риска и доходности. Эффект временного горизонта инвестирования. Оценка эффективности инвестирования.
1.4	Тема 4. Пассивное управление капиталом	Понятие, цель и задачи пассивного управления капиталом, его преимущества и недостатки. Понятие доходность и риск, их взаимосвязь в пассивном управлении капиталом. Виды пассивного управления капиталом. Инструменты пассивного управления капиталом, их характеристика и особенности. Проблемы пассивного управления капиталом в российской экономике.
1.5	Тема 5. Активное управление капиталом	Понятие, цель и задачи активного управления капиталом, его преимущества и недостатки. Инструменты активного управления капиталом, их характеристика и особенности. Проблемы активного управления капиталом в российской экономике. Управление портфелем ценных бумаг.



<b>1.6</b>	Тема 6. Управление персональными финансами с помощью инструментов валютного рынка и рынка драгоценных металлов	Основные понятия валютного рынка: валюта, валютные ценности, валютный курс. Место, функции и участники валютного рынка. Виды валютных курсов и их экономические основы. Фиксированный и плавающий валютный курс. Виды валютных операций и их характеристика. Биржевой и межбанковский валютный рынки. Инструменты валютного рынка и рынка драгоценных металлов. Основные тенденции развития валютного рынка.
<b>1.7</b>	Тема 7. Управление персональными финансами с помощью инструментов рынка ценных бумаг	Основные понятия фондового рынка. Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций: обеспеченные и не обеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые. Индексируемые облигации. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену облигации. Досрочное погашение облигаций. Доходность облигаций. Дюрация, модифицированная дюрация. Рейтинг облигаций. Акция как долевая ценная бумага, ее свойства. Виды и классификация акций. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций. Порядок выпуска и обращения акций в публичном и непубличном АО. Привилегированные акции, их виды и разновидности. Кумулятивные привилегированные акции. Права владельцев привилегированных акций, условия их участия в собрании акционеров. Конвертация и выкуп привилегированных акций. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций. Приобретение и выкуп акций. Оценка акций. Дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям. Доходность акций.
<b>1.8</b>	Тема 8. Управление персональными финансами с помощью производных финансовых инструментов	Понятие производных финансовых инструментов. Виды производных инструментов: форвардные контракты, фьючерсные контракты, опционные контракты, своп-контракты. Понятие и виды форвардных контрактов. Понятие и виды фьючерсных контрактов. Использование фьючерсов для целей хеджирования и в спекулятивных целях. Понятие опционного контракта. Виды опционов. Особенности операций с опционами. Понятие своп-контрактов, их виды и применение.
<b>1.9</b>	Тема 9. Основы фундаментального анализа	Понятие фундаментального анализа. Этапы проведения фундаментального анализа. Понятие справедливой стоимости. Оценка преимуществ и недостатков различных подходов к определению справедливой стоимости. Особенности доходного подхода. Оценка денежных потоков. Расчет WACC. Особенности расчета справедливой стоимости в российских условиях. Индикаторы фундаментального анализа. Макроэкономический анализ и динамика фондового рынка. Макроэкономические факторы, влияющие на динамику фондового рынка. Опережающие, запаздывающие и подтверждающие индикаторы. Особенности принципов инвестирования У.Баффета. Основные принципы выбора компании. Качественный и количественный подходы. Парадоксы Баффета. Отношение к корпоративному управлению, стимулированию менеджеров. Стоимость и цена по Баффету. Слияния и поглощения и стоимость компаний.
<b>1.10</b>	Тема 10. Основы технического анализа	Понятие технического анализа. Этапы проведения технического анализа. Основные положения и предпосылки технического анализа. Методы технического анализа. Основные положения теории Доу. Правила построения графиков и гистограмм. Понятие и виды тенденций. Графическое отображение тенденций. Линии тенденции и методы их построения. Коридоры и каналы. Ценовые уровни, линии поддержки и сопротивления. Понятие графической модели (графической фигуры). Применение графических моделей в анализе ценных бумаг. Фигуры продолжения тенденции. Фигуры разворота тенденции. Достоинства и недостатки методов графического анализа. Понятие индикатора. Основные предпосылки построения индикаторов. Достоинства и недостатки применения индикаторов. Понятие осциллятора. Основные предпосылки построения осцилляторов. Основные виды осцилляторов и их интерпретация. Достоинства и недостатки осцилляторов.

<b>1.11</b>	Тема 11. Альтернативные инвестиции	Понятие альтернативных инвестиций. Факторы возникновения, особенности и виды альтернативных инвестиций. Понятие тезаврационных инвестиций, их особенности и виды. Венчурные инвестиции. Понятие криптовалют. Основы криптовалют и их история. Изучение криптовалют и технологии блокчейна. Принцип работы блокчейна, Альтернативные инвестиции в условия российской экономики.
-------------	------------------------------------	--

#### *Темы практических/семинарских занятий*

<b>1.1</b>	Тема 1. Содержание, роль и место персональных финансов в финансовой системе	Понятие персональных финансов. Роль и значение персональных финансов в финансовой системе и развитии экономики. Место персональных финансов в системе социально-экономических отношений. Современные функции персональных финансов. Структура персональных финансов, общая характеристика основных элементов и их назначение. Факторы формирования персональных финансов. Взаимодействие персональных финансов с государственными, муниципальными и корпоративными финансами. Персональные финансы в российской экономике.
<b>1.2</b>	Тема 2. Основы управления персональными финансами	Понятие, цели и принципы управления персональными финансами. Основные направления управления персональными финансами. Особенности и алгоритмы управления персональными финансами. Методы управления персональными финансами. Основные элементы персональных финансов и их характеристика.
<b>1.3</b>	Тема 3. Риск и доходность на финансовых рынках	Природа финансовых рисков. Принятие финансовых решений в условиях неопределенности. Виды рисков. Измерение рисков на финансовом рынке. Показатели риска. Линия рынка ценных бумаг. Соотношение риска и доходности. Эффект временного горизонта инвестирования. Оценка эффективности инвестирования.
<b>1.4</b>	Тема 4. Пассивное управление капиталом	Понятие, цель и задачи пассивного управления капиталом, его преимущества и недостатки. Понятие доходность и риск, их взаимосвязь в пассивном управлении капиталом. Виды пассивного управления капиталом. Инструменты пассивного управления капиталом, их характеристика и особенности. Проблемы пассивного управления капиталом в российской экономике.
<b>1.5</b>	Тема 5. Активное управление капиталом	Понятие, цель и задачи активного управления капиталом, его преимущества и недостатки. Инструменты активного управления капиталом, их характеристика и особенности. Проблемы активного управления капиталом в российской экономике. Управление портфелем ценных бумаг.
<b>1.6</b>	Тема 6. Управление персональными финансами с помощью инструментов валютного рынка и рынка драгоценных металлов	Основные понятия валютного рынка: валюта, валютные ценности, валютный курс. Место, функции и участники валютного рынка. Виды валютных курсов и их экономические основы. Фиксированный и плавающий валютный курс. Виды валютных операций и их характеристика. Биржевой и межбанковский валютный рынки. Инструменты валютного рынка и рынка драгоценных металлов. Основные тенденции развития валютного рынка.

1.7	Тема 7. Управление персональными финансами с помощью инструментов рынка ценных бумаг	<p>Основные понятия фондового рынка.</p> <p>Понятие облигации и ее основные характеристики.</p> <p>Классификация облигаций: обеспеченные и не обеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые.</p> <p>Индексируемые облигации.</p> <p>Модель ценообразования облигаций.</p> <p>Факторы, влияющие на цену облигации.</p> <p>Досрочное погашение облигаций.</p> <p>Доходность облигаций.</p> <p>Дюрация, модифицированная дюрация.</p> <p>Рейтинг облигаций. Акция как долевая ценная бумага, ее свойства.</p> <p>Виды и классификация акций.</p> <p>Объявленные и размещенные акции.</p> <p>Акционерный капитал.</p> <p>Дробление и консолидация акций.</p> <p>Порядок выпуска и обращения акций в публичном и непубличном АО.</p> <p>Привилегированные акции, их виды и разновидности.</p> <p>Кумулятивные привилегированные акции.</p> <p>Права владельцев привилегированных акций, условия их участия в собрании акционеров.</p> <p>Конвертация и выкуп привилегированных акций.</p> <p>Обыкновенные акции, их свойства.</p> <p>Права владельцев обыкновенных акций.</p> <p>Приобретение и выкуп акций.</p> <p>Оценка акций.</p> <p>Дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям.</p> <p>Доходность акций.</p>
1.8	Тема 8. Управление персональными финансами с помощью производных финансовых инструментов	<p>Понятие производных финансовых инструментов.</p> <p>Виды производных инструментов: форвардные контракты, фьючерсные контракты, опционные контракты, своп-контракты.</p> <p>Понятие и виды форвардных контрактов.</p> <p>Понятие и виды фьючерсных контрактов.</p> <p>Использование фьючерсов для целей хеджирования и в спекулятивных целях.</p> <p>Понятие опционного контракта.</p> <p>Виды опционов.</p> <p>Особенности операций с опционами.</p> <p>Понятие своп-контрактов, их виды и применение.</p>
1.9	Тема 9. Основы фундаментального анализа	<p>Понятие фундаментального анализа.</p> <p>Этапы проведения фундаментального анализа. Понятие справедливой стоимости.</p> <p>Оценка преимуществ и недостатков различных подходов к определению справедливой стоимости.</p> <p>Особенности доходного подхода.</p> <p>Оценка денежных потоков.</p> <p>Расчет WACC.</p> <p>Особенности расчета справедливой стоимости в российских условиях.</p> <p>Индикаторы фундаментального анализа.</p> <p>Макроэкономический анализ и динамика фондового рынка.</p> <p>Макроэкономические факторы, влияющие на динамику фондового рынка.</p> <p>Опережающие, запаздывающие и подтверждающие индикаторы.</p> <p>Особенности принципов инвестирования У.Баффета. Основные принципы выбора компании. Качественный и количественный подходы. Парадоксы Баффета. Отношение к корпоративному управлению, стимулированию менеджеров. Стоимость и цена по Баффету.</p> <p>Слияния и поглощения и стоимость компаний.</p>

1.10	Тема 10. Основы технического анализа	Понятие технического анализа. Этапы проведения технического анализа. Основные положения и предпосылки технического анализа. Методы технического анализа. Основные положения теории Доу. Правила построения графиков и гистограмм. Понятие и виды тенденций. Графическое отображение тенденций. Линии тенденции и методы их построения. Коридоры и каналы. Ценовые уровни, линии поддержки и сопротивления. Понятие графической модели (графической фигуры). Применение графических моделей в анализе ценных бумаг. Фигуры продолжения тенденции. Фигуры разворота тенденции. Достоинства и недостатки методов графического анализа. Понятие индикатора. Основные предпосылки построения индикаторов. Достоинства и недостатки применения индикаторов. Понятие осциллятора. Основные предпосылки построения осцилляторов. Основные виды осцилляторов и их интерпретация. Достоинства и недостатки осцилляторов.
1.11	Тема 11. Альтернативные инвестиции	Понятие альтернативных инвестиций. Факторы возникновения, особенности и виды альтернативных инвестиций. Понятие тезаврационных инвестиций, их особенности и виды. Венчурные инвестиции. Понятие криптовалюты. Основы криптовалют и их история. Изучение криптовалют и технологии блокчейна. Принцип работы блокчейна. Альтернативные инвестиции в условия российской экономики.

## 5. Образовательные технологии

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки реализация компетентностного подхода предусматривает широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий (компьютерных симуляций, деловых и ролевых игр, разбор конкретных ситуаций, психологические и иные тренинги) в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся. В рамках учебных курсов предусмотрены встречи с представителями российских и зарубежных компаний, государственных и общественных организаций, мастер-классы экспертов и специалистов.

В процессе преподавания лекционный материал преподносится в интерактивной форме, в том числе с использованием средств мультимедийной техники. Обсуждение проблем, выносимых на практические занятия, происходит не столько в традиционной форме контроля текущих знаний, сколько ориентировано на творческое осмысление студентами наиболее сложных вопросов в ходе обобщения ими современной практики финансового менеджмента. Обсуждение строится в форме дискуссии, с учетом выполнения самостоятельной работы.

Для достижения поставленных целей преподавания дисциплины реализуются следующие средства, способы и организационные мероприятия:

- изучение теоретического материала дисциплины на лекциях с использованием компьютерных технологий;
- самостоятельное изучение теоретического материала дисциплины с использованием *Internet*-ресурсов, информационных баз, методических разработок, специальной учебной и научной литературы, специализированных компьютерных программ;
- закрепление теоретического материала при проведении практических работ с использованием специализированных программ, выполнения проблемно-ориентированных,

- поисковых, творческих заданий;  
 - применение тестовых методик.

*Активные и интерактивные формы проведения учебных занятий по дисциплине*

№	Семестр	Тема дисциплины	Применяемые технологии
1	8	Тема 1. Содержание, роль и место персональных финансов в финансовой системе	подготовка и проведение презентации
2	8	Тема 2. Основы управления персональными финансами	подготовка и проведение презентации
3	8	Тема 3. Риск и доходность на финансовых рынках	разбор конкретных ситуаций, анализ финансовых рынков
4	8	Тема 4. Пассивное управление капиталом	подготовка и проведение презентации. разбор конкретных ситуаций. Групповые дискуссии
5	8	Тема 5. Активное управление капиталом	подготовка и проведение презентации. разбор конкретных ситуаций. Групповые дискуссии
6	8	Тема 6. Управление персональными финансами с помощью инструментов валютного рынка и рынка драгоценных металлов	подготовка и проведение презентации
7	8	Тема 7. Управление персональными финансами с помощью инструментов рынка ценных бумаг	подготовка и проведение презентации
8	8	Тема 8. Управление персональными финансами с помощью производных финансовых инструментов	разбор конкретных ситуаций
9	8	Тема 9. Основы фундаментального анализа	подготовка и проведение презентации. разбор конкретных ситуаций. Групповые дискуссии
10	8	Тема 10. Основы технического анализа	подготовка и проведение презентации. разбор конкретных ситуаций. Групповые дискуссии
11	8	Тема 11. Альтернативные инвестиции	подготовка и проведение презентации

**6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.**

Формами проведения учебных занятий и формами заданий для самостоятельной работы обучающихся в аудитории под контролем преподавателя являются: контрольная работа; решение задач; коллоквиум; тестирование; ответы на вопросы; собеседование; индивидуальные консультации; групповые консультации; проверка правильности выполнения домашнего задания; доклад и его обсуждение; деловая игра; ролевая игра; разбор кейса (производственной ситуации); формулирование вопросов по теме; аннотирование учебного материала и т.д.

Самостоятельная работа обучающихся в компьютерном классе (в дистанционном режиме) включает следующие организационные формы учебной деятельности: работа с электронным учебником, просмотр видеолекций, работа с компьютерными тренажерами, компьютерное тестирование, изучение дополнительных тем занятий, выполнение домашних заданий и т.д.

*Внеаудиторная самостоятельная работа обучающегося* полностью осуществляется самим обучающимся. Виды внеаудиторной самостоятельной работы обучающегося: чтение текста (учебника, первоисточника, дополнительной литературы, иностранных источников);

аналитическую обработку текста (аннотирование, рецензирование, реферирование, контент-анализ и др.); графическое изображение структуры текста; выписки из текста; составление плана и тезисов ответа на контрольные вопросы; составление таблиц для систематизации учебного материала; изучение карт и других материалов; работа со словарями и справочниками; составление библиографии; подготовка сообщений к выступлению на семинаре, конференции; подготовка рефератов, докладов, ознакомление с нормативными документами; учебно-исследовательская работа; использование аудио- и видеозаписей, компьютерной техники и Интернета.

Для самостоятельной работы студентам рекомендуются три вида учебно-методического обеспечения: 1) конспект лекций, 2) нормативно-правовые акты, 3) основная и дополнительная литература.

В учебном процессе используются устные и письменные формы контроля:

Устные формы контроля – Устный опрос (УО):

    собеседование (УО-1),

    коллоквиум (УО-2),

Письменные формы контроля – Письменные работы (ПР):

    тесты (ПР-1),

    контрольные работы (ПР-2),

    эссе (ПР-3),

    рефераты (ПР-4),

Таблица 6.1.

*Содержание, формы и методы контроля, показатели и критерии оценки  
самостоятельной работы*

№ п/ п	Тема дисциплины	Трудоемкость в часах		Вид самостоятельной работы	Форма конт роля	Источники
		очно	очно/ заочно			
1	2	3	4	5	6	7
<i>8-й семестр УО, УО-1, УО-2, ПР-1, ПР-2, ПР-3, ПР-4</i>						
2	Тема 1. Содержание, роль и место персональных финансов в финансовой системе	2	6	Выполнение расчетных заданий. Обработка материалов из тематических информационных ресурсов Выполнение расчетных заданий. Подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	УО УО-1 ПР-1	1. Слепов, В. А. Персональные финансы : учебник / под ред. проф. В. А. Слепова. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 240 с. - ISBN 978-5-9776-0498-7. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1861282">https://znanium.com/catalog/product/1861282</a> 2. Финансы : учебник / под ред. А.3. Дадашева. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 178 с. - ISBN 978-5-9558-0457-6. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1846715">https://znanium.com/catalog/product/1846715</a> 3. Богл, Д. Руководство разумного инвестора: надежный способ получения прибыли на фондовом рынке : практическое руководство / Д. Богл. - Москва : Альпина Паблишер, 2021. - 254 ISBN 978-5-9614-7185-4. <a href="https://znanium.com/catalog/product/1842378">https://znanium.com/catalog/product/1842378</a>
3	Тема 2. Основы управления персональными финансами	2	4	Выполнение расчетных заданий. Обработка материалов из тематических информационных ресурсов Выполнение расчетных заданий. Подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	УО УО-1 ПР-2	1. Слепов, В. А. Персональные финансы : учебник / под ред. проф. В. А. Слепова. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 240 с. - ISBN 978-5-9776-0498-7. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1861282">https://znanium.com/catalog/product/1861282</a> 2. Слепов, В. А. Финансы : учебник / под ред. проф. В.А. Слепова. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 336 с. — (Бакалавриат). - ISBN 978-5-9776-0345-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1834749">https://znanium.com/catalog/product/1834749</a> 3. Фрицлер, А. В. Персональные (личные) финансы : учебник для вузов / А. В. Фрицлер, Е. А. Тарханова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 148 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16795-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/567624">https://urait.ru/bcode/567624</a>

4	Тема 3. Риск и доходность на финансовых рынках	4	6	Выполнение расчетных заданий. Обработка материалов из тематических информационных ресурсов Выполнение расчетных заданий. Подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	УО УО-1 УО-2 ПР-2 ПР-4	<p>1. Слепов, В. А. Персональные финансы : учебник / под ред. проф. В. А. Слепова. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 240 с. - ISBN 978-5-9776-0498-7. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1861282">https://znanium.com/catalog/product/1861282</a></p> <p>2. Финансы : учебник / под ред. А.З. Дадашева. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 178 с. - ISBN 978-5-9558-0457-6. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1846715">https://znanium.com/catalog/product/1846715</a></p> <p>3. Слепов, В. А. Финансы : учебник / под ред. проф. В.А. Слепова. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 336 с. — (Бакалавриат). - ISBN 978-5-9776-0345-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1834749">https://znanium.com/catalog/product/1834749</a></p> <p>4. ин, М. Ю. Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 168 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1013015. - ISBN 978-5-16-014955-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1231972">https://znanium.com/catalog/product/1231972</a></p>
5	Тема 4. Пассивное управление капиталом	2	4	Выполнение расчетных заданий. Обработка материалов из тематических информационных ресурсов Выполнение расчетных заданий. Подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	УО УО-1 УО-2 ПР-1 ПР-2	<p>1. Галанов, В. А. Производные финансовые инструменты : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд, перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 221 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/21804. - ISBN 978-5-16-012272-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1859839">https://znanium.com/catalog/product/1859839</a></p> <p>2. Евсин, М. Ю. Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 168 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1013015. - ISBN 978-5-16-014955-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1231972">https://znanium.com/catalog/product/1231972</a></p> <p>3. Богл, Д. Руководство разумного инвестора: надежный способ получения прибыли на фондовом рынке : практическое руководство / Д. Богл. - Москва : Альпина Паблишер, 2021. - 254 ISBN 978-5-9614-7185-4. <a href="https://znanium.com/catalog/product/1842378">https://znanium.com/catalog/product/1842378</a></p>



6	Тема 5. Активное управление капиталом	2	7	Выполнение расчетных заданий. Обработка материалов из тематических информационных ресурсов Выполнение расчетных заданий. Подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	УО УО-1 ПП-1 ПП-2 ПП-3	<p>1. Галанов, В. А. Производные финансовые инструменты : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд, перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 221 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/21804. - ISBN 978-5-16-012272-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1859839">https://znanium.com/catalog/product/1859839</a></p> <p>2. Евсин, М. Ю. Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 168 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1013015. - ISBN 978-5-16-014955-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1231972">https://znanium.com/catalog/product/1231972</a></p> <p>3. Богл, Д. Руководство разумного инвестора: надежный способ получения прибыли на фондовом рынке : практическое руководство / Д. Богл. - Москва : Альпина Паблишер, 2021. - 254 ISBN 978-5-9614-7185-4. <a href="https://znanium.com/catalog/product/1842378">https://znanium.com/catalog/product/1842378</a></p>
7	Тема 6. Управление персональными финансами с помощью инструментов валютного рынка и рынка драгоценных металлов	4	4	Выполнение расчетных заданий. Обработка материалов из тематических информационных ресурсов Выполнение расчетных заданий. Подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	УО УО-1 ПП-4	<p>1. Слепов, В. А. Персональные финансы : учебник / под ред. проф. В. А. Слепова. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 240 с. - ISBN 978-5-9776-0498-7. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1861282">https://znanium.com/catalog/product/1861282</a></p> <p>2. Фрицлер, А. В. Персональные (личные) финансы : учебник для вузов / А. В. Фрицлер, Е. А. Тарханова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 148 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16795-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/567624">https://urait.ru/bcode/567624</a></p>
8	Тема 7. Управление персональными финансами с помощью инструментов рынка ценных бумаг	4	4	Выполнение расчетных заданий. Обработка материалов из тематических информационных ресурсов Выполнение расчетных заданий. Подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	УО УО-2 ПП-2 ПП-3	<p>4 1. Слепов, В. А. Персональные финансы : учебник / под ред. проф. В. А. Слепова. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 240 с. - ISBN 978-5-9776-0498-7. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1861282">https://znanium.com/catalog/product/1861282</a></p> <p>2. Фрицлер, А. В. Персональные (личные) финансы : учебник для вузов / А. В. Фрицлер, Е. А. Тарханова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 148 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16795-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/567624">https://urait.ru/bcode/567624</a></p>

9	Тема 8. Управление персональными финансами с помощью производных финансовых инструментов	4	4	Выполнение расчетных заданий. Обработка материалов из тематических информационных ресурсов Выполнение расчетных заданий. Подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	УО-1 ПР-3 ПР-4	<p>1. Слепов, В. А. Персональные финансы : учебник / под ред. проф. В. А. Слепова. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 240 с. - ISBN 978-5-9776-0498-7. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1861282">https://znanium.com/catalog/product/1861282</a></p> <p>2. Слепов, В. А. Финансы : учебник / под ред. проф. В.А. Слепова. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 336 с. — (Бакалавриат). - ISBN 978-5-9776-0345-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1834749">https://znanium.com/catalog/product/1834749</a></p> <p>3. Фрицлер, А. В. Персональные (личные) финансы : учебник для вузов / А. В. Фрицлер, Е. А. Тарханова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 148 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16795-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/567624">https://urait.ru/bcode/567624</a></p> <p>4. Галанов, В. А. Производные финансовые инструменты : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд, перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 221 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/21804. - ISBN 978-5-16-012272-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1859839">https://znanium.com/catalog/product/1859839</a></p>
10	Тема 9. Основы фундаментального анализа	2	4	Выполнение расчетных заданий. Обработка материалов из тематических информационных ресурсов Выполнение расчетных заданий. Подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	УО ПР-1 ПР-2	<p>1. Слепов, В. А. Финансы : учебник / под ред. проф. В.А. Слепова. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 336 с. — (Бакалавриат). - ISBN 978-5-9776-0345-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1834749">https://znanium.com/catalog/product/1834749</a></p> <p>2. Евсин, М. Ю. Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 168 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1013015. - ISBN 978-5-16-014955-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1231972">https://znanium.com/catalog/product/1231972</a></p> <p>3. Богл, Д. Руководство разумного инвестора: надежный способ получения прибыли на фондовом рынке : практическое руководство / Д. Богл. - Москва : Альпина Паблишер, 2021. - 254 ISBN 978-5-9614-7185-4. <a href="https://znanium.com/catalog/product/1842378">https://znanium.com/catalog/product/1842378</a></p>

11	Тема 10. Основы технического анализа	2	6	Выполнение расчетных заданий. Обработка материалов из тематических информационных ресурсов Выполнение расчетных заданий. Подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	УО УО-2 ПР-2 ПР-3 ПР-4	<p>1. Слепов, В. А. Финансы : учебник / под ред. проф. В.А. Слепова. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 336 с. — (Бакалавриат). - ISBN 978-5-9776-0345-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1834749">https://znanium.com/catalog/product/1834749</a></p> <p>2. Фрицлер, А. В. Персональные (личные) финансы : учебник для вузов / А. В. Фрицлер, Е. А. Тарханова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 148 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16795-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/567624">https://urait.ru/bcode/567624</a></p> <p>3. Евсин, М. Ю. Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 168 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1013015. - ISBN 978-5-16-014955-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1231972">https://znanium.com/catalog/product/1231972</a></p> <p>4. Богл, Д. Руководство разумного инвестора: надежный способ получения прибыли на фондовом рынке : практическое руководство / Д. Богл. - Москва : Альпина Паблишер, 2021. - 254 ISBN 978-5-9614-7185-4. <a href="https://znanium.com/catalog/product/1842378">https://znanium.com/catalog/product/1842378</a></p>
12	Тема 11. Альтернативные инвестиции	4		Выполнение расчетных заданий. Обработка материалов из тематических информационных ресурсов Выполнение расчетных заданий. Подготовка рефератов, эссе, выполнение тестов	УО УО-2 ПР-2 ПР-3 ПР-4	<p>5. Слепов, В. А. Финансы : учебник / под ред. проф. В.А. Слепова. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 336 с. — (Бакалавриат). - ISBN 978-5-9776-0345-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1834749">https://znanium.com/catalog/product/1834749</a></p> <p>6. Евсин, М. Ю. Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 168 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1013015. - ISBN 978-5-16-014955-4. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1231972">https://znanium.com/catalog/product/1231972</a></p>
	Всего за 8-ый семестр	32	85			
	ИТОГО	32	85			

Материалы для проведения текущего контроля знаний и промежуточной аттестации – в  
**Приложении 1** Фонд оценочных средств по дисциплине

## **7. Учебно-методическое и материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) «Персональные финансы»**

### **7.1. Основная литература:**

1. Слепов, В. А. Персональные финансы : учебник / под ред. проф. В. А. Слепова. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 240 с. - ISBN 978-5-9776-0498-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1861282>
2. Финансы : учебник / под ред. А.З. Дадашева. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2022. — 178 с. - ISBN 978-5-9558-0457-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1846715>
3. Слепов, В. А. Финансы : учебник / под ред. проф. В.А. Слепова. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2022. — 336 с. — (Бакалавриат). - ISBN 978-5-9776-0345-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1834749>
4. Фрицлер, А. В. Персональные (личные) финансы : учебник для вузов / А. В. Фрицлер, Е. А. Тарханова. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 148 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16795-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/567624>

### **Дополнительная литература:**

1. Галанов, В. А. Производные финансовые инструменты : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 221 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/21804. - ISBN 978-5-16-012272-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1859839>
2. Евсин, М. Ю. Финансовые рынки. Практикум : учебное пособие / М.Ю. Евсин, В.А. Спесивцев. — Москва : ИНФРА-М, 2021. — 168 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/1013015. - ISBN 978-5-16-014955-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1231972>
3. Богл, Д. Руководство разумного инвестора: надежный способ получения прибыли на фондовом рынке : практическое руководство / Д. Богл. - Москва : Альпина Паблишер, 2021. - 254 ISBN 978-5-9614-7185-4. <https://znanium.com/catalog/product/1842378>

### **Интернет-ресурсы:**

1. Искандяров Р.Р. Электронно-образовательный ресурс "Персональные финансы" <http://lms.rea.ru>
2. <http://www.consultant.ru> - Справочно-правовая система Консультант Плюс;
3. <http://www.lgl.ru> - Справочно-правовая система Главбух.
4. <https://www.minfin.ru/ru/> - Министерство финансов Российской Федерации
5. <http://www.gks.ru/> - Федеральная служба государственной статистики
6. <http://economy.gov.ru/minrec/main> - Министерство экономического развития Российской Федерации
7. <https://www.cbr.ru/> - Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
8. <https://www.moex.com/> - Публичное акционерное общество Московская биржа ММВБ-РТС
9. [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) - Официальный сайт Министерства финансов России;
10. <http://www.economy.gov.ru> - Официальный сайт Министерства экономического развития России
11. <http://www.nalog.ru> - Официальный сайт Федеральная налоговая служба
12. <https://www.cbr.ru/> - Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
13. <https://www.moex.com/> - Публичное акционерное общество Московская биржа ММВБ-РТС
14. [www.bankofengland.co.uk](http://www.bankofengland.co.uk). - Банк Англии
15. [www.ecb.int](http://www.ecb.int). - Европейский центральный банк
16. [www.federalreserve.gov](http://www.federalreserve.gov). - Федеральная резервная система
17. [www.imf.org](http://www.imf.org). - Международный валютный фонд
18. [www.unctad.org](http://www.unctad.org). - ЮНКТАД

19. [www.garp.com](http://www.garp.com). - Глобальная ассоциация риск-менеджеров
20. <http://iosco.org/>. - Международная организация комиссий по ценным бумагам

## **7.2. Программное обеспечение**

Для подготовки презентаций и их демонстрации используется программа Impress из свободного пакета офисных приложений OpenOffice.

При осуществлении образовательного процесса применяются информационные технологии, необходимые для подготовки презентационных материалов и материалов к занятиям (компьютеры с программным обеспечением для создания и показа презентаций, с доступом в сеть «Интернет», поисковые системы и справочные, профессиональные ресурсы в сети «Интернет»).

В вузе оборудованы помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду вуза.

Программное обеспечение ОПОП: Windows 7 Professional, Microsoft Office Professional, (Государственный контракт №09 – ЗК2010 от 29.03.2010, срок действия - бессрочно) ПО «Визуальная студия тестирования», (Лицензионный договор № 7624) ПО «Приемная комиссия» (Договор № 8267) ПО «Деканат», «Планы», «Электронные ведомости», «Система ЭИОС» Лаборатории ММИС (Лицензионный договор № 7624)

ЭБС IPRbooks - № 8815/21, СПС «Гарант»

## **7.3. Материально-техническое обеспечение**

Материально-техническое обеспечение учебного процесса нормативными требованиями, регламентируемыми Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки.

Для проведения всех видов учебных занятий и обеспечения интерактивных методов обучения, имеются столы, стулья (на группу по количеству посадочных мест с возможностью расстановки для круглых столов, дискуссий, прочее); доска интерактивная с рабочим местом (мультимедийный проектор с экраном и рабочим местом); с доступом в информационно-коммуникационную сеть «Интернет».

В соответствии с требованиями ФГОС ВО, ОПОП ВО учтены образовательные потребности обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, обеспечивающие условия для их эффективной реализации, а также возможности беспрепятственного доступа обучающихся с ограниченными возможностями здоровья к объектам инфраструктуры образовательного учреждения.

Реализация ОПОП обеспечена следующим м/т оснащением:

Учебная аудитория для лекционных занятий (№ 226) 3886001, РИ, г. Магас, пр. Зязикова, 7. Стол для преподавателя - 1 шт. (состоит из 2-х секций); стул для преподавателя - 1 шт.; доска - 1 шт.; трибуна - 1 шт.; стол - 30 шт.; скамья - 60 шт.; интерактивная доска – 1 шт., проектор – 1 шт.: модель VIEWSONIC PJ5153 (VS15872), 2 встроенных динамика; пульт ДУ; компьютер, подключенный к кабельной сети Интернет, доступ к беспроводной сети 802.11n. 300/1000 МБ; учебно-наглядные пособия, коллекция демонстрационных плакатов, макетов, раздаточный материал.

Учебная аудитория для семинарских занятий (№ 223) 3886001, РИ, г. Магас, пр. Зязикова, 7. Стол для преподавателя - 1 шт. (состоит из 2-х секций); стул для преподавателя - 1 шт.; доска - 1 шт.; переносной ноутбук ASUS - 1 шт.; проектор – 1 шт.: модель VIEWSONIC PJ5153 (VS15872). экран на треноге; стол - 22 шт.; стулья - 44 шт.

Помещения для самостоятельной работы: № 236. Компьютеры – 17 шт, подключенные к сети Интернет, библиотека, учебно-методические материалы, наглядные иллюстрированные таблицы и схемы.

**Сведения о переутверждении программы на очередной учебный год и регистрации изменений**

Учебный год	Решение кафедры (№ протокола, дата)	Внесенные изменения	Подпись зав. кафедрой

**Приложение 1**

**Фонд оценочных средств**

**1. Шкала оценивания, показатели и критерии оценивания образовательных результатов обучающегося во время текущей аттестации**

Шкала оценивания	Показатели и критерии оценивания
5, «отлично»	Оценка «отлично» ставится, если студент строит ответ логично в соответствии с планом, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры.
4, «хорошо»	Оценка «хорошо» ставится, если студент строит свой ответ в соответствии с планом. В ответе представлены различные подходы к проблеме, но их обоснование недостаточно полно. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит необходимые примеры, однако показывает некоторую непоследовательность анализа. Выводы правильны. Речь грамотна, используется профессиональная лексика.
3, «удовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно» ставится, если ответ недостаточно логически выстроен, план ответа соблюдается непоследовательно. Студент обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют.
2, «неудовлетворительно»	Оценка «неудовлетворительно» ставится при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Студент проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны

**2. Шкала оценивания, показатели и критерии оценивания образовательных результатов обучающегося во время промежуточной аттестации**

Оценка экзамена (нормативная)	Показатели и критерии оценивания образовательных результатов
<i>зр.1</i>	<i>зр.2</i>
5, отлично	<p><b>Оценка «5 (отлично)»</b> выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал и демонстрирует это на занятиях и экзамене, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно излагал его, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний. Причем обучающийся не затруднялся с ответом при видоизменении предложенных ему заданий, использовал в ответе материал учебной и монографической литературы, в том числе из дополнительного списка, правильно обосновывал принятое решение.</p> <p><b>Учебные достижения</b> в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрировали <b>высокую степень овладения программным материалом.</b></p> <p><b>Рейтинговые баллы</b> назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации.</p> <p><b>Компетенции</b>, закреплённые за дисциплиной, <b>сформированы на уровне – высокий.</b></p>

Оценка экзамена (нормативная)	Показатели и критерии оценивания образовательных результатов
<i>гр.1</i>	<i>гр.2</i>
4, хорошо	<p><b>Оценка «4, (хорошо)»</b> выставляется обучающемуся, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его на занятиях и экзамене, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приёмами их выполнения.</p> <p><b>Учебные достижения</b> в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют <b>хорошую степень овладения программным материалом.</b></p> <p><b>Рейтинговые баллы</b> назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации.</p> <p><b>Компетенции</b>, закреплённые за дисциплиной, <b>сформированы на уровне – хороший (средний).</b></p>
3, удовлетворительно	<p><b>Оценка «3 (удовлетворительно)»</b> выставляется обучающемуся, если он имеет и демонстрирует знания на занятиях и экзамене только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.</p> <p><b>Учебные достижения</b> в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют <b>достаточную (удовлетворительную) степень овладения программным материалом.</b></p> <p><b>Рейтинговые баллы</b> назначаются обучающемуся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации.</p> <p><b>Компетенции</b>, закреплённые за дисциплиной, <b>сформированы на уровне – достаточный.</b></p>
2, не удовлетворительно	<p><b>Оценка «2 (не удовлетворительно)»</b> выставляется обучающемуся, который не знает большей части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы на занятиях и экзамене. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.</p> <p><b>Учебные достижения</b> в семестровый период и результаты рубежного контроля демонстрируют <b>невысокую (недостаточную) степень овладения программным материалом.</b></p> <p><b>Рейтинговые баллы</b> назначаются обучающимся с учётом баллов текущей (на занятиях) и промежуточной (экзамен) аттестации.</p> <p><b>Компетенции</b>, закреплённые за дисциплиной, <b>не сформированы.</b></p>

### 3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций используются следующие типовые контрольные задания:

#### 3.1. Текущий контроль успеваемости

##### Вопросы текущего контроля успеваемости на семинарах (практических занятиях)

1. Понятие персональных финансов.
2. Роль и значение персональных финансов в финансовой системе и развитии экономики.
3. Место персональных финансов в системе социально-экономических отношений.
4. Современные функции персональных финансов.
5. Структура персональных финансов, общая характеристика основных элементов и их назначение.
6. Факторы формирования персональных финансов.
7. Взаимодействие персональных финансов с государственными, муниципальными и корпоративными финансами.

8. Персональные финансы в российской экономике.
9. Понятие, цели и принципы управления персональными финансами.
10. Основные направления управления персональными финансами. Особенности и алгоритмы управления персональными финансами.
11. Методы управления персональными финансами.
12. Основные элементы персональных финансов и их характеристика.
13. Природа финансовых рисков.
14. Принятие финансовых решений в условиях неопределенности.
15. Виды рисков.
16. Измерение рисков на финансовом рынке.
17. Показатели риска.
18. Линия рынка ценных бумаг.
19. Соотношение риска и доходности.
20. Эффект временного горизонта инвестирования.
21. Оценка эффективности инвестирования.
22. Понятие, цель и задачи пассивного управления капиталом, его преимущества и недостатки.
23. Понятие доходность и риск, их взаимосвязь в пассивном управлении капиталом.
24. Виды пассивного управления капиталом.
25. Инструменты пассивного управления капиталом, их характеристика и особенности.
26. Проблемы пассивного управления капиталом в российской экономике.
27. Понятие, цель и задачи активного управления капиталом, его преимущества и недостатки.
28. Инструменты активного управления капиталом, их характеристика и особенности.
29. Проблемы активного управления капиталом в российской экономике. Управление портфелем ценных бумаг.
30. Основные понятия валютного рынка: валюта, валютные ценности, валютный курс.
31. Место, функции и участники валютного рынка.
32. Виды валютных курсов и их экономические основы.
33. Фиксированный и плавающий валютный курс.
34. Виды валютных операций и их характеристика.
35. Биржевой и межбанковский валютный рынки.
36. Инструменты валютного рынка и рынка драгоценных металлов.
37. Основные тенденции развития валютного рынка.
38. Основные понятия фондового рынка.
39. Понятие облигации и ее основные характеристики.
40. Классификация облигаций: обеспеченные и не обеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые.
41. Индексируемые облигации.
42. Модель ценообразования облигаций.
43. Факторы, влияющие на цену облигации.
44. Досрочное погашение облигаций.
45. Доходность облигаций.
46. Дюрация, модифицированная дюрация.
47. Рейтинг облигаций. Акция как долевая ценная бумага, ее свойства.
48. Виды и классификация акций.
49. Объявленные и размещенные акции.
50. Акционерный капитал.
51. Дробление и консолидация акций.
52. Порядок выпуска и обращения акций в публичном и непубличном АО. Привилегированные акции, их виды и разновидности.
53. Кумулятивные привилегированные акции.
54. Права владельцев привилегированных акций, условия их участия в собрании



акционеров.

55. Конвертация и выкуп привилегированных акций.
56. Обыкновенные акции, их свойства.
57. Права владельцев обыкновенных акций.
58. Приобретение и выкуп акций.
59. Оценка акций.
60. Дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям.
61. Доходность акций.
62. Понятие производных финансовых инструментов.
63. Виды производных инструментов: форвардные контракты, фьючерсные контракты, опционные контракты, своп-контракты.
64. Понятие и виды форвардных контрактов.
65. Понятие и виды фьючерсных контрактов.
66. Использование фьючерсов для целей хеджирования и в спекулятивных целях.
67. Понятие опционного контракта.
68. Виды опционов.
69. Особенности операций с опционами.
70. Понятие своп-контрактов, их виды и применение.
71. Понятие фундаментального анализа.
72. Этапы проведения фундаментального анализа. Понятие справедливой стоимости.
73. Оценка преимуществ и недостатков различных подходов к определению справедливой стоимости.
74. Особенности доходного подхода.
75. Оценка денежных потоков.
76. Расчет WACC.
77. Особенности расчета справедливой стоимости в российских условиях.
78. Индикаторы фундаментального анализа.
79. Макроэкономический анализ и динамика фондового рынка.
80. Макроэкономические факторы, влияющие на динамику фондового рынка.
81. Опережающие, запаздывающие и подтверждающие индикаторы.
82. Особенности принципов инвестирования У.Баффета.
83. Основные принципы выбора компании.
84. Качественный и количественный подходы.
85. Парадоксы Баффета.
86. Отношение к корпоративному управлению, стимулированию менеджеров.
87. Стоимость и цена по Баффету.
88. Слияния и поглощения и стоимость компаний.
89. Понятие технического анализа.
90. Этапы проведения технического анализа.
91. Основные положения и предпосылки технического анализа.
92. Методы технического анализа.
93. Основные положения теории Доу.
94. Правила построения графиков и гистограмм.
95. Понятие и виды тенденций.
96. Графическое отображение тенденций.
97. Линии тенденции и методы их построения.
98. Коридоры и каналы.
99. Ценовые уровни, линии поддержки и сопротивления.
100. Понятие графической модели (графической фигуры).
101. Применение графических моделей в анализе ценных бумаг.
102. Фигуры продолжения тенденции.
103. Фигуры разворота тенденции.
104. Достоинства и недостатки методов графического анализа.

105. Понятие индикатора.
106. Основные предпосылки построения индикаторов.
107. Достоинства и недостатки применения индикаторов.
108. Понятие осциллятора.
109. Основные предпосылки построения осцилляторов.
110. Основные виды осцилляторов и их интерпретация.
111. Достоинства и недостатки осцилляторов.
112. Понятие альтернативных инвестиций.
113. Факторы возникновения, особенности и виды альтернативных инвестиций.  
Понятие тезаврационных инвестиций, их особенности и виды.
114. Венчурные инвестиции.
115. Понятие криптовалюты. Основы криптовалют и их история. Изучение криптовалют и технологии блокчейна.
116. Принцип работы блокчейна.
117. Альтернативные инвестиции в условия российской экономики.

### **3.2. Промежуточная аттестация**

#### **Типовые вопросы к промежуточной аттестации (Зачет)**

1. Понятие персональных финансов, их роль и значение в финансовой системе и развитии
2. экономики.
3. Место персональных финансов в системе социально-экономических отношений.
4. Функции и структура персональных финансов, общая характеристика основных
5. элементов и их назначение.
6. Факторы формирования персональных финансов. Взаимодействие персональных
7. финансов с государственными, муниципальными и корпоративными финансами.
8. Персональные финансы в российской экономике, их роль и значение.
9. Понятие, цели и принципы управления персональными финансами.
10. Основные направления управления персональными финансами. Особенности и алгоритмы управления персональными финансами.
11. Природа финансовых рисков. Принятие финансовых решений в условиях неопределенности.
12. Виды рисков и их измерение на финансовом рынке.
13. Соотношение риска и доходности, его характеристика для различных финансовых инструментов.
14. Эффект временного горизонта инвестирования. Оценка эффективности инвестирования.
15. Понятие, цель и задачи пассивного управления капиталом.
16. Преимущества и недостатки пассивного управления капиталом.
17. Понятие доходность и риск, их взаимосвязь в пассивном управлении капиталом.
18. Виды пассивного управления капиталом.
19. Инструменты пассивного управления капиталом, их характеристика и особенности.
20. Проблемы пассивного управления капиталом в российской экономике.
21. Понятие, цель и задачи активного управления капиталом.
22. Преимущества и недостатки активного управления капиталом.
23. Инструменты активного управления капиталом, их характеристика и особенности.
24. Проблемы активного управления капиталом в российской экономике.
25. Портфель ценных бумаг, особенности управления портфелем ценных бумаг.
26. Основные понятия валютного рынка: валюта, валютные ценности, валютный курс.
27. Место, функции и участники валютного рынка.
28. Виды валютных курсов и их экономические основы.
29. Фиксированный и плавающий валютный курс.
30. Виды валютных операций и их характеристика.

31. Биржевой и межбанковский валютный рынки.
32. Инструменты валютного рынка и рынка драгоценных металлов.
33. Основные тенденции развития валютного рынка.
34. Основные понятия фондового рынка.
35. Понятие облигации и ее основные характеристики.
36. Классификация облигаций: обеспеченные и не обеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые.
37. Модель ценообразования облигаций.
38. Факторы, влияющие на цену облигации.
39. Доходность облигаций. Дюрация, модифицированная дюрация.
40. Акция как долевая ценная бумага, ее свойства.
41. Виды и классификация акций. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций.
42. Порядок выпуска и обращения акций в публичном и непубличном АО.
43. Привилегированные акции, их виды и разновидности.
44. Права владельцев привилегированных акций, условия их участия в собрании акционеров.
45. Обыкновенные акции, их свойства.
46. Права владельцев обыкновенных акций.
47. Дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям. Доходность акций.
48. Понятие производных финансовых инструментов.
49. Виды производных инструментов: форвардные контракты, фьючерсные контракты, опционные контракты, своп-контракты.
50. Понятие и виды форвардных контрактов.
51. Понятие и виды фьючерсных контрактов.
52. Использование фьючерсов для целей хеджирования и в спекулятивных целях.
53. Понятие опционного контракта. Виды опционов.
54. Особенности операций с опционами.
55. Понятие фундаментального анализа. Этапы проведения фундаментального анализа.
56. Понятие справедливой стоимости. Оценка преимуществ и недостатков различных подходов к определению справедливой стоимости.
57. Индикаторы фундаментального анализа.
58. Макроэкономический анализ и динамика фондового рынка.
59. Макроэкономические факторы, влияющие на динамику фондового рынка. Опережающие, запаздывающие и подтверждающие индикаторы.
60. Особенности принципов инвестирования У.Баффета. Основные принципы выбора компании. Качественный и количественный подходы. Парадоксы Баффета.
61. Слияния и поглощения и стоимость компаний.
62. Понятие технического анализа. Этапы проведения технического анализа.
63. Основные положения и предпосылки технического анализа. Методы технического анализа.
64. Основные положения теории Доу. Правила построения графиков и гистограмм.
65. Понятие и виды тенденций. Графическое отображение тенденций. Линии тенденции и
66. методы их построения.
67. Коридоры и каналы. Ценовые уровни, линии поддержки и сопротивления. Понятие
68. графической модели (графической фигуры). Применение графических моделей в анализе ценных бумаг.
69. Фигуры продолжения тенденции. Фигуры разворота тенденции. Достоинства и недостатки методов графического анализа.
70. Понятие индикатора. Основные предпосылки построения индикаторов.
71. Достоинства и недостатки применения индикаторов.
72. Понятие осциллятора. Основные предпосылки построения осцилляторов. Основные виды осцилляторов и их интерпретация. Достоинства и недостатки осцилляторов.

73. Понятие альтернативных инвестиций. Факторы возникновения, особенности и виды альтернативных инвестиций.
74. Понятие тезаврационных инвестиций, их особенности и виды.
75. Венчурные инвестиции, их особенности.
76. Понятие криптовалюты. Основы криптовалют и их история.
77. Изучение криптовалют и технологии блокчейна.

### **Типовые темы для курсовых работ**

1. Современное состояние, структура и тенденции развития мирового финансового рынка.
2. Мировой рынок акций: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
3. Мировой рынок облигаций: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
4. Мировой рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, структура, тенденции развития.
5. Российский финансовый рынок: современное состояние, структура, перспективы развития.
6. Ключевые проблемы развития российского финансового рынка и методы их решения.
7. Перспективы формирования мирового финансового центра в России.
8. Ипотечные облигации: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.
9. Коммерческие бумаги: зарубежный опыт и перспективы на российском рынке.
10. Рынок государственных и муниципальных ценных бумаг в России: структура, механизм выпуска и обращения ценных бумаг, риски.
11. Рынок евробумаг: структура, механизм эмиссии, операции.
12. Вексель: этапы развития, область, масштабы и технологии использования на современном финансовом рынке.
13. Использование депозитных и сберегательных сертификатов коммерческих банков в российской и зарубежной практике.
14. Товарораспорядительные ценные бумаги: российский и зарубежный опыт.
15. Российские ценные бумаги на международных финансовых рынках.
16. Фьючерсы и опционы как инструменты хеджирования рисков.
17. Рынок производных финансовых инструментов: современное состояние, структура, тенденции развития.
18. Финансовый инжиниринг с использованием ценных бумаг и производных финансовых инструментов.
19. Инвестиционное консультирование на рынке ценных бумаг.
20. Доверительное управление ценными бумагами: российский и зарубежный опыт.
21. Инвесторы на рынке ценных бумаг России.
22. Организация и перспективы деятельности институциональных инвесторов на финансовом рынке.
23. Пенсионные фонды на финансовом рынке: российский и зарубежный опыт.
24. Институты коллективного инвестирования в российской и зарубежной практике.
25. Паевые инвестиционные фонды в России: организация деятельности, состояние и перспективы развития.
26. Управляющие компании в России: количественная и качественная характеристика, проблемы и перспективы развития.
27. Организация деятельности хедж-фондов.
28. Общие фонды банковского управления: состояние и перспективы развития.
29. Иностранные инвесторы на российском финансовом рынке.
30. Социально ответственные инвестиции на рынке ценных бумаг.
31. Развитие организованных рынков ценных бумаг в России и за рубежом.
32. Организация деятельности и структура фондовых бирж в России и за рубежом.
33. Организация биржевой торговли финансовыми инструментами.
34. Электронные сети коммуникаций и альтернативные торговые системы и возможности их использования на российском фондовом рынке.

35. Интернет-услуги на рынке ценных бумаг: международный и российский опыт.
36. Учетная система рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и направления развития.
37. Развитие системы расчетов и клиринга по операциям с ценными бумагами в России.
38. Депозитарно-клиринговые системы в российской и зарубежной практике.
39. Центральный депозитарий и перспективы его создания на российском фондовом рынке.
40. Спекулятивные стратегии на рынке ценных бумаг.
41. Маржинальная торговля на рынке ценных бумаг.
42. Залог (заклад) ценных бумаг в операциях на финансовом рынке.
43. Недобросовестная деятельность на рынке ценных бумаг и методы ее предупреждения и пресечения.
44. Манипулятивные сделки и практика их регулирования.
45. Инсайдерские сделки и практика их регулирования.
46. Запрещенные торговые практики на рынке ценных бумаг.
47. Управление портфелем ценных бумаг: понятие, стратегии, риски.
48. Модели формирования оптимального портфеля ценных бумаг.
49. Модель определения оптимального инвестиционного портфеля Марковица.
50. Модель оценки финансовых активов (САРМ) и возможности ее практического применения на российском рынке ценных бумаг.
51. Концепция эффективного рынка и ее проверка на российском рынке ценных бумаг.
52. Теории оценки финансовых активов (САРМ), арбитражного ценообразования (АРТ) и границы их применения (тестирование на конкретных примерах).
53. Методы анализа конъюнктуры рынка ценных бумаг.
54. Фундаментальный анализ и его роль в принятии инвестиционных решений.
55. Технический анализ фондовых рынков: зарубежный опыт и возможности использования в российских условиях.
56. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг: зарубежный опыт и практика деятельности в России.
57. Этика фондового рынка.
58. Конфликты интересов на фондовом рынке и практика их регулирования.
59. Защита прав и законных интересов инвесторов в ценные бумаги в российской и зарубежной практике.
60. Защита прав акционеров на российском фондовом рынке.
61. Развитие информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг в России.
62. Фондовые индексы и их применение в финансовом и экономическом анализе.
63. Рейтинг ценных бумаг: понятие, виды, роль на развитых и развивающихся фондовых рынках.

## **Типовые тесты**

### **1. Сбережения - это.**

- 1) денежные фонды, образующиеся у субъектов рыночных отношений после осуществления ими всех своих расходов;
- 2) ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и иной хозяйственной деятельности с целью получения дохода;
- 3) средства, которые находятся на банковском счете;
- 4) ценности, которые находятся в собственности субъекта хозяйствования.

**2. Движение денежных потоков непосредственно от владельца к заемщику осуществляется через:**

- 1) каналы прямого финансирования;
- 2) каналы непрямого финансирования;
- 3) каналы косвенного финансирования;
- 4) каналы вторичного финансирования

**3. Экономическая роль этого рынка заключается в его способности объединить мелкие средства и активно влиять на концентрацию и централизацию производства и капитала:**

- 1) денежный рынок;
- 2) финансовый рынок;
- 3) валютный рынок;
- 4) рынок капиталов.

**4. Темп инфляции, ставка ссудного процента, норма чистой прибыли, распределение дохода -**

факторы, влияющие на уровень:

- 1) государственного регулирования;
- 2) сбережений;
- 3) инвестиций;
- 4) все ответы верны.

**5. К рычагам косвенного вмешательства государства в регулирование рынка не относят:**

- 1) налоговую политику;
- 2) регулирование денежной массы;
- 3) внешнеэкономическую политику;
- 4) международные отношения.

**6. Цена, характеризующая выражение стоимости чего-либо, поставляемого в будущем, называется .....**

1. форвардной;
2. фьючерсной;
3. перспективной;
4. прогнозной;
5. стандартной.

**7. Источники финансовых ресурсов, депозитных и недепозитных институтов**

- а) депозиты, страховые взносы, акции, инвестиционные сертификаты, взносы участников.
- б) кредиты, депозиты, акции, взносы участников, страховые взносы, инвестиционные сертификаты.
- в) ценные бумаги, кредиты, депозиты, взносы участников, страховые взносы.
- г) ценные бумаги, кредиты, депозиты, взносы.

**8. Основные категории финансовых инструментов**

- а) основные финансовые инструменты, производные финансовые документы.
- б) акции, облигации, сберегательные сертификаты, векселя.
- в) основные финансовые документы, инструменты собственности, инструменты займа.
- г) инструменты собственности, инструменты займа.

**9. Особенности финансовых активов**

- а) срок оборота, ликвидность, доходность, рискность, делимость, конвертируемость, возвратность.
- б) кредитоспособность, ликвидность, доходность, рискность, конвертируемость, возвратность.
- в) реальная доходность, ликвидность, рискность, конвертируемость, возвратность, срок оборота.
- г) действительная стоимость, ликвидность, доходность, рискность, конвертируемость, возвратность.

**9. Банковские операции с векселями**

- а) индоссамент, аваль векселя, акцепт векселя.
- б) выпуск векселей, учет векселей, участие в протестовании векселей.
- в) учет векселей, кредит под залог векселей акцепт векселя, аваль векселя, инкосация, домицияция, участие в протестовании векселей.

г) выпуск коммерческих, финансовых, фиктивных векселей.

## **Типовые задачи**

### **Задание № 1.**

*Определить ожидаемую норму доходности, если безрисковая ставка составляет 12,5%, премия за риск 8%, а  $\beta$ -коэффициент систематического риска равен 0,82. Сделайте выводы.*

Задание 2.

*Ожидаемая норма доходности составляет 12%, безрисковая премия 3,6%,  $\beta$ -коэффициент систематического риска 1,0. Определить премию за риск. Сделайте выводы*

### **Пример кейсов:**

#### **Кейс 1. Еврооблигации на Московской бирже**

Московская биржа запускает программу поддержки ликвидности на рынке еврооблигаций,

чтобы привлечь розничных инвесторов благодаря поддержанию котировок в биржевой книге заявок с заданным спредом и объемом, говорится в сообщении торговой площадки.

Поддержку со стороны маркетмейкеров получают гособлигации: Россия 2018, Россия 2028 и Россия 2030. Биржа поможет и корпоративным евробондам «Газпрома» ( Gaz Capital S. A. ), Московского кредитного банка ( CBOM Finance P. L. C. ), Полюс Золото ( Polyus Gold International Limited ) и Промсвязьбанка ( PSB Finance S. A. ). Маркетмейкерам для поддержания котировок предлагаются девять выпусков корпоративных и суверенных еврооблигаций с объемом торгового лота по каждой бумаге не более 10 тыс. долл. по номиналу в режиме основных торгов с расчетами в долларах США.

Маркетмейкерами, которые подключатся к программе поддержки ликвидности на рынке еврооблигаций, станут БКС, банк «Зенит» и брокерский дом «Открытие».

Программа основывается на принципах действующей программы маркетмейкинга на рынке акций и ОФЗ, сохраняя ключевые преимущества для участников торгов: единые условия работы для всех маркетмейкеров, прозрачный механизм оценки результатов и премирования, упрощенный механизм допуска новых участников к программе.

Проанализируйте ситуацию и ответьте на вопросы.

1. Какое влияние на эмитентов оказывает прохождение листинга на Московской бирже?

2. Оцените риски сделок с еврооблигациями по сравнению с облигациями, номинированными в рублях.

3. Насколько еврооблигации интересны для частных инвесторов — физических лиц?

2. Данкан Нидерауэр — гендиректор NYSE Euronext 2.

#### **Кейс 2. Сколько стоит Yandex?**

С момента IPO ( Initial Public Offer ) в мае 2013 г. капитализация Yandex N. V. увеличилась на 2 млрд долл. Тогда компания разместила акции на бирже NASDAQ по 25 долл. за бумагу исходя из оценки всего бизнеса в 8,03 млрд долл. А 15 июля 2015 г. торги закрылись на котировке 30,75 долл., и капитализация поисковика составила 10,1 млрд долл. Это не рекорд: в первый день торгов котировки Yandex достигали и 35 долл. Но в последние полгода капитализация компании до таких высот не добиралась. Котировки активно растут с тех пор, как часть акционеров Yandex продали 7,4% акций во время вторичного размещения ( SPO ). Ранее рынок опасался продажи основателями или ранними инвесторами крупного пакета, и это сдерживало котировки. Заодно компания объявила о намерении выкупить часть своих акций с рынка: Yandex, на счетах которого скопилось почти 900 млн долл., решил вернуть средства акционерам, объяснял гендиректор компании Аркадий Волож. Первоначально речь

шла о выкупе 12 млн акций (3,6% всех бумаг), но в мае 2015 г. совет директоров предложил акционерам увеличить квоту на buy-back до 20% и продлить срок программы выкупа с осени 2015 г. до марта 2016 г. Де-фа кто Yandex уже выкупил 2 млн акций более чем на 40 млн долл.

Капитализация другой российской публичной интернет-компании — Mail.ru Group, разместившей акции на Лондонской фондовой бирже в ноябре 2012 г., резко снизилась в середине марта 2015 г. и была на 12,6% ниже, чем в начале года. Финансовые показатели хорошо растут и у Mail.ru Group, и у Yandex, но бумаги Mail.ru Group в начале года были переоценены, а Yandex — недооценены, теперь же цены близки к справедливым, считает аналитик «Уралсиба» Константин Белов. Этому способствовали, в частности, выход из числа акционеров Yandex фонда Tiger (он несколько кварталов продавал акции компании) и снижение риска того, что доля Yandex на рынке поиска будет падать. А снижение котировок Mail.ru Group Белов связывает с выплатой 899 млн долл. внеплановых дивидендов: для инвесторов это событие позитивное, но рынок вычитает сумму выплат из стоимости компании.

Проанализируйте ситуацию и ответьте на вопросы.

1. Какие факторы повлияли на стоимость акций компаний Yandex и Mail.ru Group? Объясните действие этих факторов.

2. Для каких целей компания использует выкуп акций? Можно ли считать это действие манипулированием акциями? Почему?

3. Выплата дивидендов: плюсы и минусы для акционеров и для рынка акций компании.

#### **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания достижения запланированных результатов обучения по дисциплине (модулю)**

##### **Текущий контроль успеваемости**

При оценивании устного опроса и участия в дискуссии на семинаре (практическом занятии) учитываются:

- степень раскрытия содержания материала;
- изложение материала (грамотность речи, точность использования терминологии и символики, логическая последовательность изложения материала);
- знание теории изученных вопросов, сформированность и устойчивость используемых при ответе умений и навыков.

Для оценивания результатов обучения в виде знаний используются такие процедуры и технологии как тестирование и опрос на семинарах (практических занятиях).

Для оценивания результатов обучения в виде умений и владений используются следующие процедуры и технологии:

- практические контрольные задания (далее – ПКЗ), включающих одну или несколько задач (вопросов) в виде краткой формулировки действий (комплекса действий), которые следует выполнить, или описание результата, который нужно получить.

По сложности ПКЗ разделяются на простые и комплексные задания.

Простые ПКЗ предполагают решение в одно или два действия. К ним можно отнести: простые ситуационные задачи с коротким ответом или простым действием; несложные задания по выполнению конкретных действий. Простые задания применяются для оценки умений. Комплексные задания требуют многоходовых решений как в типичной, так и в нестандартной ситуациях. Это задания в открытой форме, требующие поэтапного решения и развернутого ответа, в т.ч. задания на индивидуальное или коллективное выполнение проектов, на выполнение практических действий или лабораторных работ. Комплексные практические задания применяются для оценки владений.

Типы практических контрольных заданий:

- задания на установление правильной последовательности, взаимосвязанности действий, выяснения влияния различных факторов на результаты выполнения задания;
- установление последовательности (описать алгоритм выполнения действия),



- нахождение ошибок в последовательности (определить правильный вариант последовательности действий);
- указать возможное влияние факторов на последствия реализации умения и т.д.
- задания на принятие решения в нестандартной ситуации (ситуации выбора, многоальтернативности решений, проблемной ситуации).

Оценивание обучающегося на текущей аттестации осуществляется в соответствии с критериями, представленными в п. 2, и носит балльный характер.

### **Промежуточная аттестация**

Форма промежуточной аттестации: Экзамен, курсовая работа.

При проведении промежуточной аттестации студент должен ответить на вопросы теоретического характера и практического характера.

При оценивании ответа на вопрос теоретического характера учитывается:

- теоретическое содержание не освоено, знание материала носит фрагментарный характер, наличие грубых ошибок в ответе;
- теоретическое содержание освоено частично, допущено не более двух-трех недочетов;
- теоретическое содержание освоено почти полностью, допущено не более одного-двух недочетов, но обучающийся смог бы их исправить самостоятельно;
- теоретическое содержание освоено полностью, ответ построен по собственному плану.

При оценивании ответа на вопрос практического характера учитывается объем правильного решения.

Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины (модуля).

Оценивание обучающегося на промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с критериями, представленными в п. 2, и носит балльный характер.