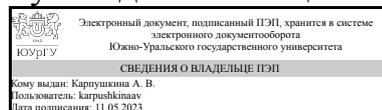


УТВЕРЖДАЮ:  
Руководитель специальности



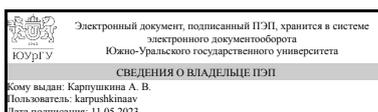
А. В. Карпушкина

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.Ф.15 Риски управления финансовыми активами  
для специальности 38.05.01 Экономическая безопасность  
уровень Специалитет  
форма обучения очная  
кафедра-разработчик Экономическая безопасность

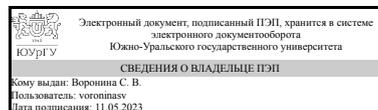
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.05.01 Экономическая безопасность, утверждённым приказом Минобрнауки от 14.04.2021 № 293

Зав.кафедрой разработчика,  
Д.Экон.н., доц.



А. В. Карпушкина

Разработчик программы,  
к.Экон.н., доцент



С. В. Воронина

## 1. Цели и задачи дисциплины

Цель: формирование теоретических знаний и практических навыков в области управления рисками финансовых активов. Задачи: – рассмотреть основные инвестиционные характеристики различных видов финансовых активов; – овладеть профессиональной терминологией в сфере портфельных инвестиций и рисков управления финансовыми активами; – сформировать представление о портфельном инвестировании; – рассмотреть основные модели оценки портфелей финансовых активов; – изучить показатели эффективности управления финансовыми активами; – ознакомиться с методами выявления и идентификации рисков при управлении финансовыми активами с учетом сведений об операциях (сделках), подлежащих обязательному контролю в сфере ПОД/ФТ.

## Краткое содержание дисциплины

В курсе рассматриваются теоретические аспекты управления рисками финансовых активов и методы оценки их стоимости и доходности. Особое внимание уделяется формированию портфелей финансовых активов с позиции достижения оптимального соотношения между риском и доходностью портфеля. способам определения оптимальных портфелей и эффективной границы, а также моделям оценки доходности финансовых активов. Рассматриваются вопросы связанные со стратегиями управления портфелем финансовых активов и оценкой их рисков. Проводится анализ рыночных и специфических рисков, в том числе при принятии решений об инвестировании в финансовые активы с учетом обязательного контроля в сфере ПОД/ФТ. Значительная часть курса посвящена вопросам оценки эффективности управления портфелем финансовых активов.

## 2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-4 Способен подготавливать исходные данные, необходимые для расчета экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, нормативного обеспечения и внедрения системы управления рисками, а также разрабатывать предложения по вопросам повышения эффективности управления рисками в соответствии со стратегическими целями организации.	Знает: – понятийно-терминологический аппарат, характеризующий финансовые риски в деятельности хозяйствующих субъектов; – методы исследования рисков финансовых активов; – модели оценки портфелей финансовых активов. Умеет: – проводить исследования рисков финансовых активов; – разрабатывать стратегии управления рисками финансовых активов; – оценивать риски управления портфелями финансовых активов. Имеет практический опыт: – владения методами анализа доходности, риска и эффективности инвестиционных вложений в финансовые активы; – принятия решения по формированию портфеля финансовых активов и выработки рекомендаций по снижению риска портфеля.
ПК-8 Способен определять порядок и организовывать работу с нормативными документами, в т.ч. сведениями об операциях	Знает: – нормативные документы в сфере ПОД/ФТ при формировании портфеля финансовых активов хозяйствующих субъектов;

<p>(сделках), подлежащих обязательному контролю в сфере ПОД/ФТ, устанавливать виды и формы ответственности работников организации, принимать решения по устранению выявленных нарушений.</p>	<p>– принципы и методы выбора источников финансирования с учетом обязательного контроля в сфере ПОД/ФТ; – методы выявления и идентификации рисков при управлении финансовыми активами с учетом сведений об операциях (сделках), подлежащих обязательному контролю в сфере ПОД/ФТ.          Умеет: – проводить анализ рыночных и специфических рисков, в том числе при принятии решений об инвестировании в финансовые активы с учетом обязательного контроля в сфере ПОД/ФТ; - осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для принятия решений по операциям (сделкам), подлежащим контролю в сфере ПОД/ФТ; – оценивать предлагаемые варианты управленческих решений по снижению рисков при осуществлении операций (сделок) с финансовыми активами, подлежащих обязательному контролю в сфере ПОД/ФТ.          Имеет практический опыт: – обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач в области управления рисками финансовых активов с учетом обязательного контроля в сфере ПОД/ФТ; – владения методами снижения степени финансовых рисков при управлении финансовыми активами, в т.ч. при операциях (сделках), подлежащих обязательному контролю в сфере ПОД/ФТ.</p>
--	--

### 3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
<p>1.Ф.11 Кадровое обеспечение экономической безопасности,            1.Ф.08 Инвестиционная политика предприятия,            1.Ф.07 Практикум по виду профессиональной деятельности,            1.Ф.10 Комплаенс-контроль,            1.Ф.04 Теневая экономика,            1.Ф.02 Организация конфиденциального документооборота,            1.О.26 Контроль и ревизия,            1.Ф.06 Оценка рисков в экономической безопасности,            1.Ф.20 Конкурентная разведка,            Производственная практика (научно-исследовательская работа) (6 семестр),            Производственная практика (практика по профилю профессиональной деятельности) (8 семестр)</p>	<p>Не предусмотрены</p>

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Дисциплина	Требования
1.Ф.07 Практикум по виду профессиональной деятельности	<p>Знает: - основные методы сбора, обработки, накопления и анализа управленческой информации, используемой для принятия решений по предупреждению и нейтрализации угроз экономической безопасности предприятия; - содержание и методику расчета экономических показателей, характеризующих деятельность конкретного хозяйствующего субъекта. Умеет: - проводить расчет и анализ основных показателей финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов, нацеленных на выявление рисков и угроз экономической безопасности этих хозяйствующих субъектов; - на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие экономическую безопасность хозяйствующих субъектов; - анализировать и интерпретировать информацию, содержащуюся в учетно-отчетной документации, использовать полученные сведения для принятия решений по предупреждению, локализации и нейтрализации угроз экономической безопасности с использованием программных средств и технологий (информационно-аналитический вид деятельности), - анализировать и интерпретировать содержащуюся в учетно-отчетной документации информацию, использовать полученные сведения для принятия решений по предупреждению и нейтрализации угроз экономической безопасности предприятия. Имеет практический опыт: - осуществления отчетной работы по результатам расчета и анализа основных показателей финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов с целью выявления и контроля рисков и угроз экономической безопасности компании, а также повышения экономической эффективности ведения бизнеса - анализа рисков экономической безопасности и их последствий, составления и обоснования прогнозов основных угроз экономической безопасности с использованием программных инструментов - сбора и подготовки информационно-аналитических данных для расчета показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.</p>
1.О.26 Контроль и ревизия	<p>Знает: - способы, приемы и порядок работы с нормативными документами при анализе результатов контроля финансово-хозяйственной</p>

	<p>деятельности., - методы и приемы контроля, методы и приемы экономического анализа в целях оценки эффективности и прогнозирования финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта. Умеет: - идентифицировать микро-, мезо- и макроуровень административного и финансового контроля и характеризовать соответствующие каждому уровню виды рисков с целью их ограничения/нейтрализации., - использовать финансовые и нефинансовые источники информации для выявления отклонений и нарушений, касающихся деятельности предприятия и функционирования его активов. Имеет практический опыт: - разработки мер, направленных на ограничение рисков финансово-хозяйственной деятельности при проведении предварительного, текущего и последующего контроля и оценки на их основе эффективности системы внутреннего контроля организации.</p>
<p>1.Ф.02 Организация конфиденциального документооборота</p>	<p>Знает: - нормативно-правовые документы в области защиты государственной и коммерческой тайны, обеспечения режима секретности; - основные характеристики и состав документации в области защиты государственной и коммерческой тайны хозяйствующих субъектов. Умеет: - оценивать риски и угрозы экономической безопасности, возникающие в случаях нарушения защиты государственной и коммерческой тайны, обеспечения режима секретности; - составлять и систематизировать номенклатуру дел в целях обеспечения экономической безопасности организации, в том числе в области защиты государственной и коммерческой тайны хозяйствующих субъектов. Имеет практический опыт: -работы по выявлению и контролю информации, составляющей государственную и коммерческую тайну,- предупреждения и пресечения преступлений и иных правонарушений в области защиты государственной и коммерческой тайны, обеспечения режима секретности.</p>
<p>1.Ф.10 COMPLIANCE-контроль</p>	<p>Знает: - нормативную базу в сфере ПОД/ФТ; - принципы обеспечения соответствия деятельности организаций законодательству, внутренним документам, стандартам, обычаям делового оборота., - методические подходы к оценке и управлению комплаенс-рисками. Умеет: - разрабатывать правила комплаенс- контроля в целях ПОД/ФТ в организации; - анализировать риски бизнес-процессов с позиции комплаенс-контроля; - разрабатывать и использовать в работе систему комплаенс-контроля рисков организации; - осуществлять расчеты,</p>

	<p>прогнозировать и верифицировать методики управления комплаенс-рисками с учетом отраслевой специфики. Имеет практический опыт: - организации работы по выявлению операций (сделок), подлежащих контролю в целях ПОД/ФТ, в организации; - контроля реализации работниками организации правил комплаенс-контроля в целях ПОД/ФТ.</p>
<p>1.Ф.04 Теневая экономика</p>	<p>Знает: - правовые и организационно-экономические средства предупреждения и пресечения теневизации экономической деятельности;- сущность теневой экономики, методы выявления и оценки ее параметров; - социально-экономические последствия теневой экономической деятельности., - сущность и содержание коррупционных проявлений как социально-правового явления; - основные направления профилактики коррупционного поведения и пресечения теневой экономической деятельности. Умеет: ; - исследовать специфику проявления теневой деятельности в различных общественно-экономических системах и в мировом пространстве; - выявлять и устранять причины и условия, способствующие теневизации экономики; - разрабатывать и проводить мероприятия по противодействию теневизации экономики, легализации криминальных доходов. Имеет практический опыт: - профилактики, предупреждения преступлений и иных правонарушений в сфере экономики в т.ч. в сфере ПОД/ФТ, определения видов и форм ответственности за ведение теневой деятельности; - выявления и устранения причин и условий, способствующих коррупционным проявлениям в экономической системе.</p>
<p>1.Ф.06 Оценка рисков в экономической безопасности</p>	<p>Знает: - методы расчета финансово-экономических показателей при выявлении, оценке и прогнозировании рисков деятельности организации., - сущность риска как экономической и управленческой категории в т.ч. с точки зрения международных и отечественных стандартов;- классификацию рисков и угроз экономической безопасности организации по различным критериям;- методы оценки вероятности наступления риска и ожидаемого ущерба в деятельности хозяйствующих субъектов;-методические подходы к сравнению риска по совокупной оценке влияния на уровень экономической безопасности хозяйствующего субъекта., - основные стратегические подходы к управлению рисками организации;- основные инструменты управления рисками хозяйствующих субъектов. Умеет: - прогнозировать показатели рисков и обосновывать уровень достоверности</p>

	<p>построенного прогноза , - идентифицировать риски деятельности хозяйствующих субъектов;- оценивать вероятность наступления и ожидаемый ущерб от реализации рисков деятельности хозяйствующих субъектов;- проводить сравнительный анализ рисков деятельности хозяйствующих субъектов., - применять инструментарий снижения и оптимизации рисков организации. Имеет практический опыт: - оценки вероятности попадания экономических показателей деятельности организации в рискованный и угрожающий диапазон, - построения реестра рисков для идентификации рисков и систематизации результатов оценки и обработки рисков;- оценки вероятности наступления риска и ожидаемого ущерба экономической безопасности, построения карты рисков (матрицы рисков) по критериям вероятности реализации и потенциальной угрозы., - разработки управленческих решений в отношении управления рисками на основе ранее проведенной оценки риска.</p>
<p>1.Ф.20 Конкурентная разведка</p>	<p>Знает: - содержание законов о государственной и коммерческой тайне, о персональных данных и о частной детективной и охранной деятельности в РФ., - теоретические основы проведения контент-анализа, способы перевода неформализованных данных (информации) в формализованный вид;- основные методы и технологию проведения кабинетных и полевых исследований в конкурентной разведке, источники получения данных для последующего формирования информационных баз. Умеет: - выработать стратегию действий в области конкурентной разведки в соответствии с законами о государственной и коммерческой тайне, о персональных данных и о частной детективной и охранной деятельности в РФ., - разрабатывать техническое задание на проведение мониторинга информационных потоков и контент-анализа для выявления, предупреждения, локализации и нейтрализации внешних угроз и рисков- разрабатывать план проведения кабинетных и полевых исследований в конкурентной разведке, формировать информационные базы данных, готовить аналитические обзоры на основе полученной информации. Имеет практический опыт: - навыков конкурентной разведки, с соблюдением требований законов о государственной и коммерческой тайне, персональных данных., - формулирования целей и задач проведения разведывательных мероприятий,- проведения конкурентной разведки в целях нейтрализации внутренних и внешних угроз и рисков для</p>

	<p>хозяйствующих субъектов- построения динамических рядов данных, интерпретации и толкования полученных в ходе разведывательных мероприятий данных.</p>
1.Ф.08 Инвестиционная политика предприятия	<p>Знает: – методы и модели оценки рисков инвестиционного проекта; – различные виды эффективности инвестиционных проектов;– методы оценки эффективности инвестиционных проектов для определения целесообразности реализации разработанных проектных решений. Умеет: – разрабатывать различные варианты управленческих решений по вопросам инвестиционной политики компании и обосновывать их целесообразность., – формировать денежные потоки инвестиционного проекта для дальнейшей оценки его эффективности;– принимать решения, связанные с инвестиционной политикой предприятия, в условиях рыночной неопределенности и риска, и оценивать их эффективность. Имеет практический опыт: – оценки рисков предложенных инвестиционных решений; – оценки эффективности инвестиционного проекта; – осуществления выбора оптимального инвестиционного проекта по критерию минимизации рисков.</p>
1.Ф.11 Кадровое обеспечение экономической безопасности	<p>Знает: - нормативную базу в сфере ПОД/ФТ; - методические и организационно-управленческие подходы к организации системы ПОД/ФТ хозяйствующих субъектов. Умеет: - разрабатывать правила деятельности персонала в целях ПОД/ФТ на предприятии; - организовывать работу по реализации правил деятельности персонала в целях ПОД/ФТ на предприятии. Имеет практический опыт: - организации работы с персоналом по выявлению операций (сделок), подлежащих контролю в целях ПОД/ФТ, на предприятии; - контроля реализации персоналом предприятия правил деятельности в целях ПОД/ФТ.</p>
Производственная практика (научно-исследовательская работа) (6 семестр)	<p>Знает:- технологии обработки собранной информации для принятия решений по исследуемой сфере профессиональной деятельности;-области теоретического и практического применения имеющихся исследований; - основные показатели, характеризующие деятельность экономических субъектов на макро, мезо – и микроуровнях; - источники получения необходимой информации для проведения анализа. Умеет: - применять эффективные процедуры анализа в целях систематизации и интерпретации полученной информации о происходящих социально-экономических процессах и явлениях в области экономической безопасности; - выбирать и адаптировать методы анализа теоретического</p>

	<p>материала и практических данных в области экономической безопасности;- ориентироваться в результатах новейших отечественных и зарубежных теоретических и прикладных исследований в выбранной области;- выбирать и систематизировать различные источники информации, необходимые для проведения;- обосновывать актуальность теоретической и практической значимости исследуемой проблемы;-подготавливать, обосновывать и проводить научные исследования на основе анализа собранной аналитической информации, готовить презентации по результатам проведенного научного исследования. Имеет практический опыт: - установления на основе критического подхода причинно-следственных связей между исследуемыми явлениями и процессами;- использования современных методик расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на уровне хозяйствующих субъектов, а также интерпретации полученных результатов о происходящих социально-экономических процессах и явлениях., - выстраивания и управления собственными приоритетами при реализации профессиональных видов деятельности ; - интерпретации полученных результатов в системе экономической безопасности.</p>
<p>Производственная практика (практика по профилю профессиональной деятельности) (8 семестр)</p>	<p>Знает: - сущность системного подхода в исследовательской и практической экономической деятельности., - основы планирования и организации служебной деятельности персонала в целях осуществления контроля и учета её результатов при работе с нормативными документами и локальными актами., - основные концепции современной теории коммуникации; новейшие подходы к анализу межличностных, групповых и массовых коммуникативных процессов;- типологические особенности коммуникативных технологий и параметры их эффективности в различных сферах бизнеса., - методики проверки финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов, методы оценки эффективности формирования и использования государственных и муниципальных финансовых ресурсов., - организационные основы, принципы, факторы, механизмы, методы и средства обеспечения экономической безопасности., - основные методы самоконтроля, саморазвития и самообразования;- основные методики оценки индивидуального личностного потенциала, техники самоорганизации и самоконтроля для реализации собственной деятельности., -</p>

сущность проектной деятельности, ее этапы, инструменты и техники выполнения., - основы бухгалтерского, финансового, налогового, управленческого, бюджетного учетов хозяйствующих субъектов;- типовые методики и действующую нормативно-правовую базу расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов. Умеет: - ставить цели и определять способы ее достижения; - использовать методики разработки стратегий действий при разрешении проблемных ситуаций., - работать с различными источниками информации, информационными ресурсами и технологиями в целях осуществления контрольной деятельности;- оценивать эффективность систем внутреннего контроля и аудита;- анализировать результаты контроля, исследовать и обобщать причины и последствия выявленных отклонений, нарушений и недостатков и готовить предложения, направленные на их устранение., - использовать коммуникативные технологии, методы и способы делового общения в процессе профессионального взаимодействия., - моделировать систему обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта;- составлять прогнозы динамики основных экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов;- принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и угроз экономической безопасности хозяйствующего субъекта в соответствии с законодательством., - формировать систему данных, необходимых, для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;- разрабатывать мероприятия по локализации и нейтрализации рисков и угроз в сфере экономической безопасности., - использовать на практике принципы профессионального роста; на основе самооценки собственной деятельности расставлять приоритеты карьерного движения., - проводить отбор и анализировать альтернативные варианты проектных решений для достижения намеченных результатов в своей профессиональной деятельности; - обосновывать выбор методов и средств для анализа экономической информации для ведения проектной деятельности., - выполнять необходимые расчеты экономических и социально-экономических показателей в рамках финансового, налогового, управленческого,

	<p>бюджетного учета, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми стандартами. Имеет практический опыт: - анализа, систематизации, обобщения, критического осмысления информации для постановки профессиональных задач и выбора путей их решения., - организации и проведения работ в соответствии со спецификой будущей профессиональной деятельности;-ведения деятельности по пресечению правонарушений с установлением видов и форм ответственности., - применения навыков коммуникативной компетенции достаточной для дальнейшей профессиональной деятельности, для изучения зарубежного опыта в профилирующей области, а также для ведения деловых контактов., - выявления и использования взаимосвязи и взаимозависимости экономических и правовых явлений для выявления и контроля рисков и угроз экономической безопасности, предупреждения и пресечения правонарушений в сфере профессиональной экономической деятельности., - определения критериев и показателей экономической безопасности, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;- применения методов оценки уровня рисков и угроз экономической безопасности., - управления собственной профессиональной деятельностью для личного и профессионального развития., - постановки задач и выбора путей их решения в своей проектной деятельности;- самостоятельного выбора форм представления результатов проектной деятельности в т.ч. в форме презентации., - применения методик и стандартов ведения бухгалтерского, налогового, бюджетного учета для формирования и предоставления бухгалтерской, налоговой, бюджетной и иных форм отчетности.</p>
--	---

#### 4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е., 144 ч., 72,5 ч. контактной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах
		Номер семестра
		9
Общая трудоёмкость дисциплины	144	144
<i>Аудиторные занятия:</i>	64	64
Лекции (Л)	16	16
Практические занятия, семинары и (или) другие виды	48	48

аудиторных занятий (ПЗ)		
Лабораторные работы (ЛР)	0	0
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	71,5	71,5
Выполнение и оформление РГР Задание 2	4	4
Выполнение и оформление РГР задание № 1	4	4
Подготовка к практическим занятиям (теоретические вопросы)	36	36
Выполнение и оформление РГР Задание 4	6	6
Подготовка к дифференцированному зачету	15,5	15.5
Выполнение и оформление РГР Задание 3	6	6
Консультации и промежуточная аттестация	8,5	8,5
Вид контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	диф.зачет

## 5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Понятие финансового актива и его характеристики	8	2	6	0
2	Производные финансовые инструменты	12	4	8	0
3	Современная портфельная теория	20	4	16	0
4	Модели и методы оценки финансовых активов	12	2	10	0
5	Стратегии в управление портфелем финансовых активов	6	2	4	0
6	Показатели эффективности управления портфелем	6	2	4	0

### 5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Определения, основные характеристики и классификация финансовых активов, Базовая модель оценки финансовых активов Дж. Уильямса. Понятие риска. Виды риска.	2
2	2	Понятие и основные характеристики производных финансовых инструментов. Форвардные и фьючерсные контракты.	2
3	2	Опционы. Опционные стратегии.	2
4	3	Понятие портфеля ценных бумаг. Виды портфелей ценных бумаг. Показатели доходности и риска портфеля ценных бумаг.	2
5	3	Математическая модель формирования портфеля финансовых активов Г. Марковица.	2
6	4	Модель оценки доходности финансовых активов (САРМ). Линия рынка капитала и линия рынка актива.	2
7	5	Активные и пассивные стратегии управления портфелем финансовых активов.	2
8	6	Относительные показатели оценки эффективности управления портфелем. Управление портфелем на основе индекса Дженсена.	2

### 5.2. Практические занятия, семинары

№	№	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-
---	---	---	------

занятия	раздела		во часов
1	1	Определения, основные характеристики и классификация финансовых активов. Понятие облигации. Расчет внутренней стоимости и доходности облигаций. Расчет доходности бескупонной облигации.	2
2	1	Показатели риска по облигации. Расчет показателей дюрации и модифицированной дюрации.	2
3	1	Расчет показателей доходности и риска акции.	2
4	2	Расчет стоимости форвардного и фьючерсного контракта.	2
5	2	Производные ценные бумаги: определения, общая характеристика. Формирование простых опционных стратегий.	2
6	2	Формирование комбинированных опционных стратегий и расчет финансового результата.	2
7	2	Формирование опционных стратегий (спрэды ) и расчет финансового результата.	2
8	3	Виды портфелей финансовых активов. Ожидаемая доходность портфеля финансовых активов.	2
9	3	Теснота связи между доходностями активов при формировании портфеля: ковариация и коэффициент корреляции. Риск портфеля двух финансовых активов.	2
10	3	На основе данных с сайта <a href="http://www.moex.com">www.moex.com</a> (Группа "Московская Биржа") формирование портфеля, состоящего из пяти финансовых активов (акций компаний) и расчет доходности этого портфеля.	2
11	3	Расчет риска портфеля, состоящего из пяти финансовых активов (акций) по формуле и матричным способами	2
12	3	Расчет доходности и риска портфеля облигаций. Решение задач.	2
13	3	Модель формирования портфеля финансовых активов Г. Марковица. Решение задач.	2
14	3	Эффективный набор портфелей. Эффективная граница портфелей. Формирование эффективных портфелей.	2
15	3	Моделирование эффективной границы портфеля с помощью функции "Поиск решения" в MS Excel	2
16	4	Модель оценки капитальных активов (САРМ). Расчет по модели САРМ доходности финансовых активов.	2
17	4	Расчет коэффициента систематического риска портфеля, состоящего из пяти финансовых активов (акций) 2 способами: 1) по формуле; 2) как коэффициент регрессии с помощью функции "Анализ данных" в MS Excel.	2
18	4	Построение линий CML и SML для сформированного портфеля ценных бумаг с применением программы MS Excel.	2
19	4	Переоцененные и недооцененные финансовые активы (коэффициент альфа актива). Решение задач.	2
20	4	Построение многофакторной модели С. Росса.	2
21	5	Активные стратегии управления портфелем финансовых активов. Доклады на заданные темы.	2
22	5	Пассивные стратегии управления портфелем финансовых активов. Доклады на заданные темы.	2
23	6	Расчет относительных показателей оценки эффективности управления портфелем. Решение задач.	2
24	6	Расчет коэффициента эффективности управления портфелем облигаций. Оценка эффективности управления портфелем финансовых активов на основе индекса Дженсена.	2

### 5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

### 5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС			
Подвид СРС	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц) / ссылка на ресурс	Семестр	Кол-во часов
Выполнение и оформление РГР Задание 2	Воронина С.В. Риски управления портфелем финансовых активов: методические указания, темы 7-9. Стр. 12-21	9	4
Выполнение и оформление РГР задание № 1	Воронина С.В. Риски управления портфелем финансовых активов: методические указания, темы 1,3. Стр. 6-8	9	4
Подготовка к практическим занятиям (теоретические вопросы)	Воронина С.В. Риски управления портфелем финансовых активов: методические указания, темы 1-24.	9	36
Выполнение и оформление РГР Задание 4	Воронина С.В. Риски управления портфелем финансовых активов: методические указания, темы 22-24. Стр. 42-49	9	6
Подготовка к дифференцированному зачету	1,2 и конспект лекций по дисциплине Риски управления портфелем финансовых активов,	9	15,5
Выполнение и оформление РГР Задание 3	Воронина С.В. Риски управления портфелем финансовых активов: методические указания, темы 10-17. Стр. 21-42	9	6

### 6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации

Контроль качества освоения образовательной программы осуществляется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценивания результатов учебной деятельности обучающихся.

#### 6.1. Контрольные мероприятия (КМ)

№ КМ	Се-местр	Вид контроля	Название контрольного мероприятия	Вес	Макс. балл	Порядок начисления баллов	Учитывается в ПА
1	9	Текущий контроль	РГР Задание1	0,2	5	Студенту предлагается выполнить расчетно-графическое задание (см. вложенный файл) по итогам освоения Раздела 1 данной рабочей программы. Критерии выставления баллов за задание:	дифференцированный зачет

					<p>5 баллов- расчетная и графическая части выполнены верно, грамотно сформулированы выводы;</p> <p>4 балла - расчетная и графическая части выполнены верно, выводы сформулированы с неточностями и имеются недочеты не влияющие на конечный результат;</p> <p>3 балла - расчетная и графическая части выполнены верно, но неверно сформулированы выводы, в графической и расчетной части имеются неточностями и недочеты;</p> <p>2 балла - в расчетной части есть замечания, неверно сформулированы выводы, метод выполнения графической части выбран верный;</p> <p>1 балл - в расчетной и графической частях есть грубые замечания, неверно сформулированы выводы;</p> <p>0 баллов - работа не представлена или содержит грубые ошибки.</p> <p>Весовой коэффициент мероприятия 0,2</p>	
2	9	Текущий контроль	РГР Задание2	0,2	<p>5</p> <p>Студенту предлагается выполнить расчетно-графическое задание (см. вложенный файл) по итогам освоения Раздела 3 данной рабочей программы.</p> <p>Критерии выставления баллов за задание:</p> <p>5 баллов- расчетная и графическая части выполнены верно, грамотно сформулированы выводы;</p> <p>4 балла - расчетная и графическая части выполнены верно, выводы сформулированы с неточностями и</p>	дифференцированный зачет

					<p>имеются недочеты не влияющие на конечный результат;</p> <p>3 балла - расчетная и графическая части выполнены верно, но неверно сформулированы выводы, в графической и расчетной части имеются неточностями и недочеты;</p> <p>2 балла - в расчетной части есть замечания, неверно сформулированы выводы, метод выполнения графической части выбран верный;</p> <p>1 балл - в расчетной и графической частях есть грубые замечания, неверно сформулированы выводы;</p> <p>0 баллов - работа не представлена или содержит грубые ошибки.</p> <p>Весовой коэффициент мероприятия 0,2</p>		
3	9	Текущий контроль	РГР задание 3	0,2	5	<p>Студенту предлагается выполнить расчетно-графическое задание (см. вложенный файл) по итогам освоения Раздела 3-6 данной рабочей программы.</p> <p>Критерии выставления баллов за задание:</p> <p>5 баллов- расчетная и графическая части выполнены верно, грамотно сформулированы выводы;</p> <p>4 балла - расчетная и графическая части выполнены верно, выводы сформулированы с неточностями и имеются недочеты не влияющие на конечный результат;</p> <p>3 балла - расчетная и графическая части выполнены верно, но неверно сформулированы выводы, в графической и расчетной части имеются неточностями и</p>	дифференцированный зачет

						<p>недочеты;  2 балла - в расчетной части есть замечания, неверно сформулированы выводы, метод выполнения графической части выбран верный;  1 балл - в расчетной и графической частях есть грубые замечания, неверно сформулированы выводы;  0 баллов - работа не представлена или содержит грубые ошибки.  Весовой коэффициент мероприятия 0,2</p>	
4	9	Текущий контроль	РГР задание 5	0,2	5	<p>Студенту предлагается выполнить расчетно-графическое задание (см. вложенный файл) по итогам освоения Раздела 1 данной рабочей программы.  Критерии выставления баллов за задание:  5 баллов- расчетное задание выполнено верно, грамотно сформулированы выводы;  4 балла - расчетное задание выполнено верно, выводы сформулированы с неточностями и имеются недочеты не влияющие на конечный результат;  3 балла - методика выполнения расчетного задания выбрана верно, но имеются неточностями и недочеты, верно сформулированы выводы;  2 балла - в расчетной части есть замечания, неверно сформулированы выводы;  1 балл - методика выполнения расчетного задания выбрана неверно, в расчетной части задания есть грубые замечания, неверно сформулированы выводы;  0 баллов - задание не выполнено или</p>	дифференцированный зачет

						выполнено полностью неправильно, нет выводов. Весовой коэффициент мероприятия 0,2	
5	9	Текущий контроль	РГР задание 4	0,2	5	<p>Студенту предлагается выполнить расчетно- графическое задание (см. вложенный файл) по итогам освоения Раздела 3-6 данной рабочей программы. Критерии выставления баллов за задание: 5 баллов- расчетная и графическая части выполнены верно, грамотно сформулированы выводы; 4 балла - расчетная и графическая части выполнены верно, выводы сформулированы с неточностями и имеются недочеты не влияющие на конечный результат; 3 балла - расчетная и графическая части выполнены верно, но неверно сформулированы выводы, в графической и расчетной части имеются неточностями и недочеты; 2 балла - в расчетной части есть замечания, неверно сформулированы выводы, метод выполнения графической части выбран верный; 1 балл - в расчетной и графической частях есть грубые замечания, неверно сформулированы выводы; 0 баллов - работа не представлена или содержит грубые ошибки. Весовой коэффициент мероприятия 0,2</p>	дифференцированный зачет
6	9	Текущий контроль	Решение задач по разделу 5	0,05	12	<p>Студенту предлагается решить 6 задач (см. вложенный файл) по итогам освоения Раздела 5 данной рабочей</p>	дифференцированный зачет

						<p>программы. За каждую задачу студент может получить максимум 2 балла.</p> <p>Критерии выставления баллов за задание:  2 балла - задача решена верно, верно сформулированы выводы;  1 балл - имеются погрешности в расчетах (арифметические ошибки), верно сформулированы выводы;  0 баллов - задача не решена или решена полностью неправильно, нет выводов.</p> <p>Весовой коэффициент мероприятия 0,05</p>	
7	9	Текущий контроль	Решение задач по теме простые опционные стратегии	0,05	30	<p>Студенту предлагается решить 10 задач (см. вложенный файл) по итогам освоения Раздела 2 данной рабочей программы. За каждую задачу студент может получить максимум 3 балла.</p> <p>Критерии выставления баллов за задание:  3 балла - задача решена верно, верно сформулированы выводы;  2 балла - имеются незначительные погрешности в расчетах (арифметические ошибки), верно сформулированы выводы;  1 балл - присутствуют грубые ошибки в расчетах, неверно сформулированы выводы;  0 баллов - задача не решена или решена полностью неправильно, нет выводов.</p> <p>Весовой коэффициент мероприятия 0,05</p>	дифференцированный зачет
8	9	Текущий контроль	Решение задач по теме комбинированные опционные стратегии	0,05	30	<p>Студенту предлагается решить 10 задач (см. вложенный файл) по итогам освоения Раздела 2 данной рабочей программы. За каждую</p>	дифференцированный зачет

						<p>задачу студент может получить максимум 3 балла.</p> <p>Критерии выставления баллов за задание:  3 балла - задача решена верно, верно сформулированы выводы;  2 балла - имеются незначительные погрешности в расчетах (арифметические ошибки), верно сформулированы выводы;  1 балл - присутствуют грубые ошибки в расчетах, неверно сформулированы выводы;  0 баллов - задача не решена или решена полностью неправильно, нет выводов.</p> <p>Весовой коэффициент мероприятия 0,05</p>	
9	9	Текущий контроль	Решение задач по теме опционные стратегии спреда	0,05	12	<p>Студенту предлагается решить 4 задачи (см. вложенный файл) по итогам освоения Раздела 2 данной рабочей программы. За каждую задачу студент может получить максимум 3 балла.</p> <p>Критерии выставления баллов за задание:  3 балла - задача решена верно, верно сформулированы выводы;  2 балла - имеются незначительные погрешности в расчетах (арифметические ошибки), верно сформулированы выводы;  1 балл - присутствуют грубые ошибки в расчетах, неверно сформулированы выводы;  0 баллов - задача не решена или решена полностью неправильно, нет выводов.</p> <p>Весовой коэффициент мероприятия 0,05</p>	дифференцированный зачет
10	9	Текущий контроль	Теоретический письменный	0,1	8	Письменный опрос осуществляется на одном	дифференцированный зачет

			опрос			из последних занятий курса. Студенту предлагается ответить на 4 вопроса из списка контрольных вопросов (см. вложенный файл) по итогам освоения всех разделов данной рабочей программы. За каждый ответ на вопрос студент может получить максимум 2 балла. Время отведенное на опрос составляет 20 минут. Критерии выставления баллов за опрос: 2 балла - правильный ответ на вопрос ; 1 балл - частично правильный ответ на вопрос; 0 баллов - неправильный ответ на вопрос или нет ответа. Весовой коэффициент мероприятия 0,1	
11	9	Промежуточная аттестация	Тестирование для повышения рейтинга	-	40	При недостаточной и/или не устраивающей студента величине рейтинга ему может быть предложено пройти тестирование по основным разделам дисциплины. Тест состоит из 40 вопросов, позволяющих оценить сформированность компетенций. На ответы отводится 60 минут. Правильный ответ на вопрос соответствует 1 баллу. Неправильный ответ на вопрос соответствует 0 баллов. Максимальное количество баллов за промежуточную аттестацию - 40 баллов.	дифференцированный зачет

## 6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

Вид промежуточной аттестации	Процедура проведения	Критерии оценивания
дифференцированный зачет	На дифференцированном зачете происходит оценивание знаний, умений и приобретенного опыта обучающихся по	В соответствии с пп. 2.5, 2.6





		система издательства Лань	пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 9-е изд. — Москва : Дашков и К, 2016. — 544 с. <a href="https://e.lanbook.com/book/93337">https://e.lanbook.com/book/93337</a>
3	Дополнительная литература	Электронно- библиотечная система издательства Лань	Курилова, А. А. Управление инвестиционным портфелем : учебное пособие / А. А. Курилова. — Тольятти : ТГУ, 2018. — 92 с. <a href="https://e.lanbook.com/book/139782">https://e.lanbook.com/book/139782</a>

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Windows(бессрочно)
2. Microsoft-Office(бессрочно)
3. ФГАОУ ВО "ЮУрГУ (НИУ)"-Портал "Электронный ЮУрГУ"  
(<https://edu.susu.ru>)(бессрочно)

Перечень используемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

Нет

## 8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Контроль самостоятельной работы	113 (3б)	Компьютерное оборудование на 24 рабочих места с доступом в сеть Интернет, рабочее место преподавателя: моноблок с доступом в сеть Интернет, Smart- доска, мультимедийная панель, специализированный информационно-аналитический программный комплекс.
Практические занятия и семинары	126 (3б)	Компьютерное оборудование на 27 рабочих мест с доступом в сеть Интернет, рабочее место преподавателя: монитор, компьютер с доступом в сеть Интернет, учебная доска, мультимедиа-проектор, экран.
Зачет, диф.зачет	126 (3б)	Компьютерное оборудование на 27 рабочих мест с доступом в сеть Интернет, рабочее место преподавателя: монитор, компьютер с доступом в сеть Интернет, учебная доска, мультимедиа-проектор, экран.
Самостоятельная работа студента	126 (3б)	Компьютерное оборудование на 27 рабочих мест с доступом в сеть Интернет, рабочее место преподавателя: монитор, компьютер с доступом в сеть Интернет, учебная доска, мультимедиа-проектор, экран.
Лекции	142 (3б)	Рабочее место преподавателя: компьютер с выходом в Интернет, монитор. Учебная доска, экран, мультимедиа-проектор, микрофон, видео- акустическая система, документ-камера, аудио коммутатор, пульт управления (видео-аудио-экран).