


МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова

Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического факультета



(подпись) Д.Ю. Брюханов

17 мая 2023 г.

Рабочая программа дисциплины
«Основы практического инвестирования»

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)
«Финансы и кредит»

Форма обучения
очная

Программа рассмотрена
на заседании кафедры
от 05 апреля 2023 г., протокол № 9

Программа одобрена НМК
экономического факультета
протокол № 6 от 26 апреля 2023 г.

Ярославль

1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Основы практического инвестирования» является формирование практических знаний и умений в области инвестирования на финансовых рынках, основных инвестиционных стратегиях, показателей оценки различных характеристик финансовых инструментов.

2. Место дисциплины в структуре ООП бакалавриата

Дисциплина «Основы практического инвестирования» относится к факультативным дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений. Ее изучение основывается на знаниях, умениях и навыках, полученных студентами в рамках освоения дисциплин, «Корпоративные финансы», «Финансовые рынки и институты».

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОП бакалавриата

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих элементов компетенций в соответствии с ФГОС ВО, ОП ВО и приобретения следующих знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности:

Формируемая компетенция (код и формулировка)	Индикатор достижения компетенции (код и формулировка)	Перечень планируемых результатов обучения
Профессиональные компетенции		
ПК(Ф)-2 Способен проводить мониторинг финансовой информации, оценивать результаты исследований и выявлять тенденции развития финансовых рынков, рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг и иностранной валюты, в том числе с применением информационных технологий и систем, математического аппарата, коммуникационных технологий и базовых знаний в сфере профессиональной деятельности	ПК (Ф)- 2.3. Способен оценивать результаты мониторинга финансовой информации и выявлять тенденции развития финансовых рынков, рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг и иностранной валюты	Знать: - основные характеристики финансовых инструментов, в том числе доходность, риск, ликвидность. - подходы к организации инвестиционного процесса на финансовом рынке; - содержание основных инвестиционных стратегий. Уметь: - использовать программное обеспечение для оценки финансовых инструментов и совершения сделок с ними. Владеть: - навыками анализа и интерпретации показателей, характеризующих финансовые инструменты.

4. Структура и содержание дисциплины

Очная форма

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 акад. часа.

№ п/п	Темы (разделы) дисциплины, их содержание	Семестр	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу студентов, и их трудоемкость (в академических часах)						Формы текущего контроля успеваемости Форма промежуточной аттестации (по семестрам) Формы ЭО и ДОТ (при наличии)
			Контактная работа					самостоятельная работа	
			лекции	практические	лабораторные	консультации	аттестационные испытания		
1	Сущность и экономическое содержание финансовых инвестиций	4	2	1		0,5		7	Задание для самостоятельной работы, дополнительные материалы в LMS Moodle: - задание для самостоятельной работы
2	Инвестиционный процесс на финансовых рынках	4	4	2		0,5		7	Задание для самостоятельной работы, дополнительные материалы в LMS Moodle: - задание для самостоятельной работы
3	Оценка параметров финансовых инструментов	4	4	2		1		7	Задание для самостоятельной работы, дополнительные материалы в LMS Moodle: - задание для самостоятельной работы
4	Стратегии инвестирования в финансовые активы	4	4	2		0,5		7	Задание для самостоятельной работы, дополнительные материалы в LMS Moodle: - задание для самостоятельной работы
5	Оценка эффективности финансового инвестирования	4	4	2		0,5		8	Задание для самостоятельной работы, дополнительные материалы в LMS Moodle: - задание для самостоятельной работы
		4					0,3	5,7	Зачет
	Всего 72 ч.		18	9		3	0,3	41,7	

Содержание разделов дисциплины:

1. Сущность и экономическое содержание финансовых инвестиций.

Понятие инвестиции, принципы инвестирования. Классификация инвестиций. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Особенности инвестиций на финансовых рынках.

2. Инвестиционный процесс на финансовых рынках.

Инвестиционный процесс: понятие и сущность. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Инвестиционный процесс и механизм инвестиционного рынка.

3. Оценка параметров финансовых инструментов.

Ожидаемая доходность актива. Риск актива. Ликвидность финансовых инструментов. Особенности инструментов на фондовом, валютном и срочном рынках.

4. Стратегии инвестирования в финансовые активы.

Пассивные стратегии инвестирования. Стратегия «купил и держи», стратегия копирования индекса. Активные стратегии финансового инвестирования. Парные стратегии. Спекулятивные стратегии на основе инструментов технического анализа. Трендовые и контртрендовые стратегии.

5. Оценка эффективности финансового инвестирования.

Основные показатели оценки финансового инвестирования. Profit-Factor (PF). Максимальная просадка (MaxDD). Фактор восстановления (Restoration Factor). Коэффициент Шарпа.

5. Образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе обучения используются следующие образовательные технологии:

Лекции - содержание лекции должно охватывать либо тему в целом, либо ее логически завершенную часть. Последовательность изложения лекционного материала должна по возможности учитывать его востребованность в параллельно выполняемых заданиях. Одновременно для лучшего восприятия лекционного материала используется визуальный материал в виде презентаций Power Point. Это позволяет одновременно задействовать несколько каналов восприятия и за счет постоянного переключения каналов, достичь большей концентрации внимания. Презентации сопровождаются примерами из практики, что способствует лучшему запоминанию материала.

Лекции реализуются при активном использовании интерактивных методов обучения. Творческий аспект применения интерактивных форм обучения позволяет повысить эффективность образовательного процесса, в то время как эмоциональный аспект повышает интерес участников к образовательному процессу. Это происходит по нескольким причинам: инновационные методы позволяют увеличить масштаб охвата действительности, наглядно представить последствия принятых решений, дают возможность проверить альтернативные решения.

Практическое занятие – занятие, посвященное освоению конкретных умений и навыков и закреплению полученных на лекции знаний по предложенному алгоритму. На практических занятиях студенты выполняют практические задания по дисциплине под руководством (контролем) преподавателя. Обсуждение процесса выполнения практических заданий и оценка правильности полученного результата (постановки задачи, выбора метода ее решения, проверка полученного результата и т.д.) в ходе практического занятия производится коллективно студентами под руководством преподавателя.

Консультации – групповые занятия, являющиеся одной из форм контроля самостоятельной работы студентов. На консультациях по просьбе студентов рассматриваются наиболее сложные моменты в решении задач, которые возникают у них в процессе самостоятельной работы, обсуждаются результаты решения заданий, выполненных студентами самостоятельно.

В процессе обучения используются следующие технологии электронного обучения и дистанционные образовательные технологии:

Электронный университет Moodle ЯрГУ, в котором:

- представлены задания для самостоятельной работы обучающихся по темам дисциплины;
- осуществляется проведение отдельных мероприятий текущего контроля успеваемости студентов;
- представлены тексты лекций по отдельным темам дисциплины;
- представлены правила прохождения промежуточной аттестации по дисциплине;
- представлен список учебной литературы, рекомендуемой для освоения дисциплины;
- представлена информация о форме и времени проведения консультаций по дисциплине в режиме онлайн;
- посредством форума осуществляется синхронное и (или) асинхронное взаимодействие между обучающимися и преподавателем в рамках изучения дисциплины.

6. Перечень лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

для формирования материалов для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации, для формирования методических материалов по дисциплине:

- программы Microsoft Office;
- Adobe Acrobat Reader DC.

7. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (при необходимости)

В процессе осуществления образовательного процесса по дисциплине используются:

Автоматизированная библиотечно-информационная система «БУКИ-NEXT»
http://www.lib.uniyar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при необходимости), рекомендуемых для освоения дисциплины

а) основная литература:

1. Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510457>

б) дополнительная литература:

1. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511698>.

2. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512507>

в) ресурсы сети «Интернет»

1. Электронный каталог Научной библиотеки ЯрГУ
(https://www.lib.uni Yar.ac.ru/opac/bk_cat_find.php).

2. Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Юрайт» (<https://urait.ru/>).

3. Электронная библиотечная система (ЭБС) издательства «Проспект» (<http://ebs.prospekt.org/>).

4. Научная электронная библиотека (НЭБ) (<http://elibrary.ru>)

9. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине включает в свой состав специальные помещения:

- учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа;
- учебные аудитории для проведения практических занятий (семинаров);
- учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций;
- учебные аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации;
- помещения для самостоятельной работы;
- помещения для хранения и профилактического обслуживания технических средств обучения.

Специальные помещения укомплектованы средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

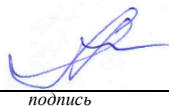
Для проведения занятий лекционного типа предлагаются наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, хранящиеся на электронных носителях и обеспечивающие тематические иллюстрации, соответствующие рабочей программе дисциплины.

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

Автор:

Доцент кафедры финансов и кредита,
канд. экон. наук

должность, ученая степень



подпись

А.С. Тростин

И.О. Фамилия

**Приложение №1 к рабочей программе дисциплины
«Основы практического инвестирования»**

**Фонд оценочных средств
для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации студентов
по дисциплине**

**1. Типовые контрольные задания и иные материалы,
используемые в процессе текущего контроля успеваемости**

Примеры задания для самостоятельной работы

Тема 1. Сущность и экономическое содержание финансовых инвестиций.
(Компетенция ПК(Ф)-2, индикатор ПК(Ф)-2.3, в части знания основных характеристик финансовых инструментов, в том числе доходность, риск, ликвидность)

Задания для самостоятельной работы:

Дайте ответ на контрольные вопросы:

1. Что понимается под инвестициями, инвестиционными решениями и инвестиционной деятельностью?
2. Что понимается под инвестиционными активами?
3. Чем финансовые инвестиции отличаются от реальных (материальных)?

Тема 2. Инвестиционный процесс на финансовых рынках.
(Компетенция ПК(Ф)-2, индикатор ПК(Ф)-2.3, в части знания подходов к организации инвестиционного процесса на финансовом рынке)

Задания для самостоятельной работы:

Дайте ответ на контрольные вопросы:

1. Что понимается под инвестиционным рынком и как качество этого рынка влияет на выбор инвестиционных активов?
2. В чем особенность развивающихся финансовых рынков и в чем сложность инвестирования на нем для разных групп инвесторов?
3. Какие количественные показатели характеризуют высокий уровень инвестиционной привлекательности финансовых активов в той или иной стране?

Тема 3. Оценка параметров финансовых инструментов.
(Компетенция ПК(Ф)-2, индикатор ПК(Ф)-2.3, в части владения навыками анализа и интерпретации показателей, характеризующих финансовые инструменты)

Задания для самостоятельной работы:

Дайте ответ на контрольные вопросы:

1. Как инвесторы и аналитики трактуют ситуации риска и неопределенности?
2. Перечислите показатели, которые традиционно используются для сопоставления активов по риску. Какие показатели риска рассчитываются на финансовом рынке?
3. Как можно посчитать показатель волатильности за день, месяц и год?

Тема 4. Стратегии инвестирования в финансовые активы.
(Компетенция ПК(Ф)-2, индикатор ПК(Ф)-2.3, в части знания содержания основных инвестиционных стратегий)

Задания для самостоятельной работы:

Дайте ответ на контрольные вопросы:

1. Каковы основные этапы формирования торговой стратегии?
2. Раскройте, какими инструментами пользуется аналитик при графическом анализе?
3. Раскройте, что собой представляют зоны перекупленности и перепроданности?

Тема 5. Оценка эффективности финансового инвестирования.

(Компетенция ПК(Ф)-2, индикатор ПК(Ф)-2.3, в части умения использовать программное обеспечение для оценки финансовых инструментов и совершения сделок с ними)

Задания для самостоятельной работы:

Дайте ответ на контрольные вопросы:

1. Каковы основные показатели оценки торговой стратегии?
2. Приведите пример расчета показателя восстановления торговой стратегии.
3. В чем заключается специфика расчета коэффициента Шарпа и его отличие от других коэффициентов?

Критерии оценки самостоятельной работы

При решении заданий самостоятельной работы разрешено пользоваться табличными, нормативными, специализированными управленческими, вероятностно-статистическими, экономико-финансовыми справочными материалами.

Оценка «отлично» - студент ясно изложил условие решения задания с обоснованием точной ссылкой на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «хорошо» - студент изложил условие решения задания, но с отдельными несущественными неточностями при ссылках на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «удовлетворительно» - студент в целом изложил условие решения задания, но с отдельными существенными неточностями при ссылках на формулы / правила / закономерности / явления;

Оценка «неудовлетворительно» - студент не уяснил условие решения задания или решение не обосновал ссылками на формулы / правила / закономерности / явления.

2. Список вопросов и (или) заданий для проведения промежуточной аттестации

Список вопросов для подготовки к зачету

(оценка сформированности компетенции ПК(Ф)-2, индикатора ПК(Ф)-2.3)

1. Понятие инвестиции, принципы инвестирования.
2. Классификация инвестиций.
3. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.
4. Особенности инвестиций на финансовых рынках.
5. Инвестиционный процесс: понятие и сущность.
6. Финансовые институты. Финансовые рынки.
7. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов.
8. Инвестиционный процесс и механизм инвестиционного рынка.
9. Ожидаемая доходность актива.
10. Риск актива.
11. Ликвидность финансовых инструментов.
12. Особенности инструментов на фондовом, валютном и срочном рынках.
13. Пассивные стратегии инвестирования.

14. Стратегия «купил и держи», стратегия копирования индекса.
15. Активные стратегии финансового инвестирования.
16. Парные стратегии.
17. Спекулятивные стратегии на основе инструментов технического анализа.
18. Трендовые и контртрендовые стратегии.
19. Основные показатели оценки финансового инвестирования.
20. Profit-Factor (PF).
21. Максимальная просадка (MaxDD).
22. Фактор восстановления (Restoration Factor).
23. Коэффициент Шарпа.

Образец билета

ФГБОУ ВО «Ярославский государственный университет им. П.Г. Демидова»
Кафедра финансов и кредита
Направление подготовки: 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): «Финансы и кредит»
Дисциплина: «Основы практического инвестирования»

БИЛЕТ № 1

1. Понятие инвестиции, принципы инвестирования.
2. Активные стратегии финансового инвестирования.

Зав. кафедрой финансов и кредита
д-р экон. наук, профессор

Л.Б. Парфенова

Правила выставления зачета

Правила выставления оценки по итогам проведения промежуточной аттестации озвучиваются студентам заранее. На подготовку ответа (письменное изложение ответа) отводится 1 академический час.

Оценка выставляется по результатам зачета, который проводится в письменной форме по билетам, включающим два теоретических вопроса.

Оценка «зачтено» выставляется студенту, если ответы на вопросы излагаются логично, систематизировано и последовательно; демонстрируются достаточные знания базовых положений дисциплины.

Оценка «не зачтено» выставляется студенту, если при ответе на вопросы демонстрируются поверхностные знания, материал излагается непоследовательно и сбивчиво, или не по сути предложенного вопроса.

Оценка «не зачтено» выставляется также студенту, который взял билет, но отвечать отказался.

Приложение №2 к рабочей программе дисциплины «Основы практического инвестирования»

Методические указания для студентов по освоению дисциплины

Изучение студентами курса «Основы практического инвестирования» начинается с ознакомления ими рабочей программы преподавателя, особое внимание студенты уделяют списку основной и дополнительной литературы, а также количеству часов лекционных и практических (семинарских) занятий, структуре распределения этих часов внутри каждой темы и последовательности проведения контрольных мероприятий. Одновременно студенты согласовывают с преподавателем график индивидуальных консультаций в течение семестра. На индивидуальных консультациях студенты получают необходимые разъяснения со стороны преподавателя по вопросам, которые они не смогли усвоить во время аудиторных занятий.

Лекционный материал строится на основании актуальных учебных источников. Свободный доступ к полной библиотеке источников Юрайт предоставляется всем студентам экономического факультета.

Практические (семинарские) занятия строятся на методическом обеспечении, разработанном преподавателем для данной дисциплины. Для всех студентов группы, преподаватель предоставляет их в электронном формате. По результатам каждого проведенного практического занятия студенты в обязательном порядке получают домашнее задание, которое разбирается при последующей встрече. Если домашнее задание носит достаточно сложный и объемный характер, то по согласованию с группой выбираются студенты, которые, посетив индивидуальные консультации преподавателя, будут на последующем практическом занятии выступать перед аудиторией с комментариями по домашней работе.

Студенты должны понимать, что спецификой дисциплины «Основы практического инвестирования» является часто меняющееся законодательство и появление новых инструментов как на международном, так и национальном рынке.

Самостоятельная работа студентов состоит в более тщательном изучении предложенного преподавателем теоретического материала, данного на лекциях, на основе выложенных в системе Moodle презентаций и дополнительных источников, указанных в списке литературы. Для проверки качества изучения материала к отдельным темам предусмотрены тестовые задания для самопроверки.

Задания для самостоятельного изучения представляются студентам как в рамках аудиторной работы, так и в системе Moodle.

В течение семестра преподаватель осуществляет промежуточный контроль знаний студентов на основании проведенных опросов, заданий и промежуточных контрольных мероприятий.