



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
АРХИТЕКТУРНО-СТРОИТЕЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

Кафедра Экономической безопасности

УТВЕРЖДАЮ  
Начальник учебно-методического управления

«31» октября 2024 г.

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Финансы

направление подготовки/специальность 38.03.05 Бизнес-информатика

направленность (профиль)/специализация образовательной программы Бизнес-аналитика

Форма обучения очная

Санкт-Петербург, 2024

## 1. Цели и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины: формирование знаний, умений и навыков по основам финансовых расчетов, инструментам фондового рынка, источникам финансирования инвестиционной и операционной деятельности коммерческой организации, финансовой отчетности.

Задачи дисциплины:

1. Изучение теоретических основ финансов и финансовых расчетов, особенностей основных классов инструментов фондового рынка (акции, облигации), портфельной теории, теоретических вопросов структуры капитала организации.

2. Получение первичных навыков анализа результатов финансовой деятельности по отчетности организации.

3. Практика расчета показателей доходности и риска финансовых инструментов.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов освоения ОПОП
ОПК-4 Способен понимать принципы работы информационных технологий; использовать информацию, методы и программные средства ее сбора, обработки и анализа для информационно-аналитической поддержки принятия управленческих решений	ОПК-4.3 Применяет стандартные математические (в том числе эконометрические) модели и методы для описания статистических закономерностей, выявления тенденций изменения экономических показателей, обнаружения в больших массивах данных ранее неизвестных закономерностей, необходимых для расчета прогнозных значений и принятия управленческих решений	<b>знает</b> Метод оценки риска на основе расчета среднеквадратического отклонения значений показателей. <b>умеет</b> Рассчитывать риск финансового актива и риск портфеля финансовых активов с помощью статистических методов. <b>владеет</b> Навыком оценки риска финансового актива по данным доходности за длительный временной период.
УК-10 Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.3 Применяет правила пользования финансовыми инструментами для управления личными финансами (личным бюджетом)	<b>знает</b> Методы оценки акций и облигаций. Показатели доходности облигаций. Основные показатели фундаментального анализа. <b>умеет</b> Рассчитывать денежные потоки по финансовым инструментам. Использовать теорию портфеля для выбора наиболее привлекательного для инвестора соотношения классов активов в портфеле. <b>владеет</b> Навыком формирования портфеля финансовых активов.

## 3. Указание места дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Данная дисциплина (модуль) включена в Блок «Дисциплины, модули» Б1.О.22 основной профессиональной образовательной программы 38.03.05 Бизнес-информатика и относится к обязательной части учебного плана.

№ п/п	Предшествующие дисциплины	Код и наименование индикатора достижения компетенции
1	Статистика	ОПК-1.2, ОПК-4.1, ОПК-4.3
2	Экономическая грамотность в условиях цифровой трансформации	УК-1.1, УК-1.2, УК-6.1, УК-10.1, УК-10.2, УК-10.3, УК-10.4, УК-10.5
3	Финансовая математика	УК-2.1, УК-2.4, ОПК-4.3
4	Экономика организации (предприятия)	ОПК-1.2, ОПК-4.3
5	Ознакомительная практика. Часть 1	УК-1.6, ОПК-6.1, ОПК-6.2

Экономическая грамотность в условиях цифровой трансформации:  
 знать понятие и экономическую сущность ключевой ставки национального банка,  
 уметь ориентироваться в текущей экономической ситуации с точки зрения ее влияния на  
 принятие решения по выбору ставки процента для финансовых расчетов.

Статистика:

владеть навыком расчета показателей дисперсии и среднеквадратического отклонения.

Финансовая математика:

уметь рассчитывать и понимать взаимосвязь показателей оценки денежных потоков во  
 времени (дисконтирование, наращение).

Экономика организации (предприятия):

знать экономическую терминологию, экономическую сущность понятий "основные средства",  
 "оборотные средства", др.

Ознакомительная практика. Часть 1:

знать организационную структуру коммерческой организации (на примере организации -  
 места ознакомительной практики).

№ п/п	Последующие дисциплины	Код и наименование индикатора достижения компетенции
1	Бизнес-планирование	ПК-3.2, ПК-3.3
2	Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации	ПК-1.1, ПК-1.2, ПК-2.3
3	Бухгалтерский учет	ОПК-1.2, ОПК-4.3
4	Финансовый менеджмент	ПК-2.3, ПК-2.4, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-4.3

**4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

Вид учебной работы	Всего часов	Из них часы на практическую подготовку	Семестр
			4
<b>Контактная работа</b>	48		48
Лекционные занятия (Лек)	16	0	16
Практические занятия (Пр)	32	0	32
<b>Иная контактная работа, в том числе:</b>			
консультации по курсовой работе (проекту), контрольным работам (РГР)			
контактная работа на аттестацию (сдача зачета, зачета с оценкой; защита курсовой работы (проекта); сдача контрольных работ (РГР))			
контактная работа на аттестацию в сессию (консультация перед экзаменом и сдача			
<b>Часы на контроль</b>	4		4
<b>Самостоятельная работа (СР)</b>	56		56
<b>Общая трудоемкость дисциплины (модуля)</b>			
<b>часы:</b>	108		108
<b>зачетные единицы:</b>	3		3

**5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по разделам (темам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий**

**5.1. Тематический план дисциплины (модуля)**

№	Разделы дисциплины	Семестр	Контактная работа (по учебным занятиям), час.						СР	Всего, час.	Код индикатора достижения компетенции
			лекции		ПЗ		ЛР				
			всего	из них на практическую подготовку	всего	из них на практическую подготовку	всего	из них на практическую подготовку			
1.	1 раздел. Основы корпоративных финансов. Финансовая отчетность организации.										
1.1.	Финансы. Введение	4	4					14	18	УК-10.3	
1.2.	Финансовая отчетность организации	4	2		12				14	УК-10.3	
2.	2 раздел. Финансовые расчеты										
2.1.	Финансовые расчеты	4	2		6			14	22	УК-10.3	
3.	3 раздел. Финансовые инструменты										
3.1.	Акции и облигации	4	4		8			14	26	УК-10.3	
3.2.	Риск и доходность финансовых активов. Портфель активов	4	4		6			14	24	УК-10.3, ОПК-4.3	
4.	4 раздел. Контроль										
4.1.	Зачет	4							4	ОПК-4.3, УК-10.3	

**5.1. Лекции**

№ разд	Наименование раздела и темы лекций	Наименование и краткое содержание лекций
1	Финансы. Введение	Финансы. Теоретические основы Понятие "финансы". История. Финансы и денежное обращение. Функции денег и денежная эволюция. Денежные потоки и финансовые расчеты. Традиционный и финансовый подходы в анализе деятельности компании. Необходимость создания системы управления стоимостью компании (мониторинг внешних и внутренних факторов стоимости, оценка оперативных и стратегических решений с учетом влияния факторов стоимости, выявление и предупреждение процессов разрушения стоимости). Информационная прозрачность компании.
2	Финансовая отчетность организации	Структура и основные элементы финансовой отчетности Содержание и основные элементы финансовой отчетности организации
3	Финансовые расчеты	Финансовые расчеты Принципы финансовых расчетов: сопоставимость величин, стоимость денег во времени, согласованность условий финансовой

		<p>сделки между сторонами. Критическое влияние указанных факторов на результаты расчетов показателей.</p> <p>Виды процентных ставок.</p> <p>IRR как ставка средней доходности потока платежей.</p> <p>Финансовые ренты.</p> <p>Учет инфляции и налогов в финансовых расчетах</p>
4	Акции и облигации	<p>Акции</p> <p>Источники дохода по акциям. Виды акций. Модель оценки внутренней стоимости акций. Дивиденды. Рост стоимости компании как критерий оценки управленческих решений.</p>
4	Акции и облигации	<p>Облигации</p> <p>Основные характеристики. Виды облигаций. Способы получения дохода по облигациям. Инвестиционный рейтинг. Метод оценки облигаций - текущая приведенная стоимость облигации. Зависимость между ставкой купона, рыночной ставкой процента и рыночной стоимостью облигации. Доходность к погашению как IRR генерируемого облигацией денежного потока. Дюрация облигации.</p>
5	Риск и доходность финансовых активов. Портфель активов	<p>Риск и доходность активов</p> <p>Понятие доходности финансового актива и способ расчета. Расчет риска вложения денежных средств в финансовые активы, стандартное отклонение как мера рыночного риска. Сравнение риска и доходности разных классов активов. Портфельная теория. Расчет доходности портфеля активов. Расчет риска портфеля активов. Расчет параметров портфелей с разными коэффициентами корреляции доходности активов.</p>
5	Риск и доходность финансовых активов. Портфель активов	<p>Портфель активов.</p> <p>Понятие и расчет параметров риска и доходности портфеля активов</p>

## 5.2. Практические занятия

№ разд	Наименование раздела и темы практических занятий	Наименование и содержание практических занятий
2	Финансовая отчетность организации	<p>Обзор основных финансовых отчетов</p> <p>Задание "Заполнение основных финансовых отчетов" по описанию хозяйственных операций.</p>
2	Финансовая отчетность организации	<p>Бюджетирование</p> <p>Формирование бюджетов по описанию кейса. Формирование плановых финансовых документов.</p>
3	Финансовые расчеты	<p>Задачи по теме "Финансовые расчеты"</p> <p>Решение задач. Учет временной стоимости денег. Процентные ставки.</p>
4	Акции и облигации	<p>Облигации</p> <p>Методы оценки облигаций. Расчет текущей стоимости облигаций. Расчет дюрации. Расчет модифицированной дюрации. Курс облигации. Влияние соотношения ставки процента и купонного дохода на стоимость облигации</p>
5	Риск и доходность финансовых активов. Портфель активов	<p>Риск и доходность активов</p> <p>Сравнение доходности основных классов активов</p>
5	Риск и доходность финансовых активов. Портфель активов	<p>Портфель финансовых активов</p> <p>Доходность портфеля активов. Риск портфеля активов. Влияние корреляции доходности активов на параметры портфеля</p>

### 5.3. Самостоятельная работа обучающихся

№ разд	Наименование раздела дисциплины и темы	Содержание самостоятельной работы
1	Финансы. Введение	Теория финансов Теория эффективных рынков. Портфельная теория. Теория арбитражного ценообразования. Поведенческая теория финансов
3	Финансовые расчеты	Финансовые расчеты Дисконтирование и наращение. Учет налогов и инфляции в финансовых расчетах
4	Акции и облигации	Акции и облигации Сбор данных для расчета доходности финансовых инструментов (историческая доходность за 20 лет)
5	Риск и доходность финансовых активов. Портфель активов	Портфель финансовых активов Основы портфельной теории. Примеры портфелей

## 6. Методические материалы для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

Самостоятельная работа представляет собой следующие виды деятельности:

- подготовка к практическим занятиям (повторение лекционного материала и чтение дополнительной литературы по теме занятия);
- выполнение полученного на практических занятиях домашнего задания;
- подготовка докладов (опционально);
- подготовка к зачету.

## 7. Оценочные материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины (модуля)	Код и наименование индикатора контролируемой компетенции	Вид оценочного средства
1	Финансы. Введение	УК-10.3	Устный опрос, тесты
2	Финансовая отчетность организации	УК-10.3	Задания, тесты, устный опрос
3	Финансовые расчеты	УК-10.3	Задания, тесты, устный опрос
4	Акции и облигации	УК-10.3	Задания, тесты, устный опрос
5	Риск и доходность финансовых активов. Портфель активов	УК-10.3, ОПК-4.3	Задания, тесты, устный опрос
6	Зачет	ОПК-4.3, УК-10.3	Вопросы промежуточной аттестации, итоговый тест

7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы текущего контроля успеваемости, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта профессиональной деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины

Примеры тестовых заданий для проверки сформированности индикаторов достижения компетенций УК-10.3; ОПК-4.3.

1. Какой актив из перечисленных наиболее ликвиден?

Выберите один ответ:

- a. акции компании, не котирующейся на бирже
- b. недвижимость
- c. облигации федерального займа РФ

2. Первоначальный капитал - 100 USD.

Ставка процента - 20%.

Выплата процентов - ежегодно.

Проценты капитализируются.

Рассчитайте сумму вклада через 20 лет.

Выберите один ответ:

- a. 2056 USD
- b. 2934 USD
- c. 3834 USD

3. Вы дали другу в долг 4000 Евро с условием, что он через полгода вернет 4500 Евро. Какова доходность ваших вложений?

Выберите один ответ:

- a. 12,5 % годовых
- b. 22% годовых
- c. 25% годовых

4. Вклад 10000 руб. под 8% годовых с ежемесячной капитализацией процентов. Рассчитать доход за один год.

Выберите один ответ:

- a. 10830 руб.
- b. 10500 руб.
- c. 10800 руб.

5. К системным рискам (рискам, влияющим на совокупность субъектов) при инвестировании относят (укажите неправильный ответ):

Выберите один ответ:

- a. страновой риск
- b. отраслевой риск
- c. риск ценной бумаги

6. Укажите наименее рискованные для вложения активы (из перечисленных).

Выберите один ответ:

- a. краткосрочные облигации правительства
- b. акции мелких компаний
- c. долгосрочные облигации правительства
- d. акции крупных компаний

7. При увеличении ключевой ставки центрального банка спрос на деньги:

Выберите один ответ:

- a. спрос на деньги не зависит от значения ключевой ставки ЦБ
- b. сокращается
- c. увеличивается

8. Ключевая ставка Банка России на 28.09.2021 составляет:

Выберите один ответ:

- a. 6,5%
- b. 6%
- c. 6,75%

9. Рейтинг "BBB" по шкале агентств S&P и Fitch является:

Выберите один ответ:

- a. спекулятивным
- b. инвестиционным
- c. дефолтным

10. Стандартное отклонение (СКО) в финансовых расчетах выступает в качестве:

Выберите один ответ:

- a. меры рыночной доходности актива
- b. меры рыночного риска отклонения доходности актива от средних значений

11. При увеличении ключевой ставки центрального банка спрос на деньги:

Выберите один ответ:

- a. сокращается
- b. увеличивается
- c. спрос на деньги не зависит от значения ключевой ставки ЦБ

12. Укажите процент, на который требуется увеличить сумму, оставшуюся после потери 90 процентов инвестированного капитала

13. Укажите суверенный рейтинг Российской Федерации, присвоенный международным агентством S&P

14. Рассчитать доходность и риск портфеля финансовых активов.

Исходные данные:

- веса активов в портфеле;
- доходности активов;
- СКО доходности активов;
- коэффициент корреляции доходности активов.

Примеры тем докладов для проверки сформированности индикаторов достижения компетенций УК-10.3; ОПК-4.3.

1. Виды процентных ставок (номинальная и реальная; постоянная, переменная, плавающая,

др.).

2. Примеры портфелей финансовых активов. Статистика доходности.
3. Обзор современных тенденций российского фондового рынка.
4. Обзор современных тенденций мирового фондового рынка.
5. Особенности инвестирования в акции с дивидендной доходностью.
6. Особенности облигаций как инструмента инвестирования.
7. Способы инвестирования в золото для частного инвестора.
8. Особенности инвестирования в недвижимость.
9. Анализ рынка жилой недвижимости Санкт-Петербурга. Тенденции. Инфографика.
10. Анализ рынка коммерческой недвижимости Санкт-Петербурга. Тенденции. Инфографика.
11. Инфляция, и ее влияние на принятие решений финансового характера и деятельность хозяйствующего субъекта.
12. Особенности облигаций как финансового инструмента.
13. Особенности ETF как финансового инструмента.
14. Особенности ПИФов как финансового инструмента.
15. Особенности использования ИИС.

### 7.3. Система оценивания результатов обучения по дисциплине (модулю) при проведении текущего контроля успеваемости

Оценка «отлично» (зачтено)	знания: - систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам дисциплины, а также по основным вопросам, выходящим за пределы учебной программы; - точное использование научной терминологии, систематически грамотное и логически правильное изложение ответа на вопросы; - полное и глубокое усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной рабочей программой по дисциплине (модулю) умения: - умеет ориентироваться в теориях, концепциях и направлениях дисциплины и давать им критическую оценку, используя научные достижения других дисциплин навыки: - высокий уровень сформированности заявленных в рабочей программе компетенций; - владеет навыками самостоятельно и творчески решать сложные проблемы и нестандартные ситуации; - применяет теоретические знания для выбора методики выполнения заданий; - грамотно обосновывает ход решения задач; - безупречно владеет инструментарием учебной дисциплины, умение его эффективно использовать в постановке научных и практических задач; - творческая самостоятельная работа на практических/семинарских/лабораторных занятиях, активно участвует в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий
-------------------------------	---

<p>Оценка «хорошо» (зачтено)</p>	<p>знания: - достаточно полные и систематизированные знания по дисциплине; - усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной рабочей программой по дисциплине (модулю)</p> <p>умения: - умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях дисциплины и давать им критическую оценку; - использует научную терминологию, лингвистически и логически правильно излагает ответы на вопросы, умеет делать обоснованные выводы; - владеет инструментарием по дисциплине, умение его использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач</p> <p>навыки: - самостоятельная работа на практических занятиях, участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий; - средний уровень сформированности заявленных в рабочей программе компетенций; - без затруднений выбирает стандартную методику выполнения заданий; - обосновывает ход решения задач без затруднений</p>
<p>Оценка «удовлетворительно» (зачтено)</p>	<p>знания: - достаточный минимальный объем знаний по дисциплине; - усвоение основной литературы, рекомендованной рабочей программой; - использование научной терминологии, стилистическое и логическое изложение ответа на вопросы, умение делать выводы без существенных ошибок</p> <p>умения: - умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по дисциплине и давать им оценку; - владеет инструментарием учебной дисциплины, умение его использовать в решении типовых задач; - умеет под руководством преподавателя решать стандартные задачи</p> <p>навыки: - работа под руководством преподавателя на практических занятиях, допустимый уровень культуры исполнения заданий; - достаточный минимальный уровень сформированности заявленных в рабочей программе компетенций; - испытывает затруднения при обосновании алгоритма выполнения заданий</p>
<p>Оценка «неудовлетворительно» (не зачтено)</p>	<p>знания: - фрагментарные знания по дисциплине; - отказ от ответа (выполнения письменной работы); - знание отдельных источников, рекомендованных рабочей программой по дисциплине;</p> <p>умения: - не умеет использовать научную терминологию; - наличие грубых ошибок</p> <p>навыки: - низкий уровень культуры исполнения заданий; - низкий уровень сформированности заявленных в рабочей программе компетенций; - отсутствие навыков самостоятельной работы; - не может обосновать алгоритм выполнения заданий</p>

7.4. Теоретические вопросы и практические задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта профессиональной деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

#### 7.4.1. Теоретические вопросы для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Примерные вопросы

1. Функции денег. Денежная масса, денежные агрегаты.
2. Эмиссия безналичных денежных средств. Сущность и механизм банковского мультипликатора.
3. Формы безналичных расчетов. Расчеты платежными поручениями и платежными требованиями.
4. Формы безналичных расчетов. Расчеты аккредитивами.
5. Финансовые расчеты. Виды процентных ставок (номинальная и реальная; постоянная, переменная и плавающая, др.).
6. Инструменты денежно-кредитной политики национального банка (кредитование коммерческих банков и правительства, валютные интервенции, норма обязательного резервирования).
7. Электронные деньги: определение, принципы работы, требования законодательства.
8. Криптовалюта. Основы технологии блокчейн.
9. Криптовалюта. Особенности регулирования.
10. Характеристика баланса.
11. Характеристика отчета о финансовых результатах (ОФР).
12. Характеристика отчета о движении денежных средств (ОДДС).
13. Рыночная оценка компании.
14. Суть портфельных финансовых инвестиций. Факторы, влияющие на риск и доходность портфеля активов.
15. Расчет доходности и риска портфеля, состоящего из двух активов.
16. Облигации. Характеристика инструмента.
17. Акции. Характеристика инструмента.
18. Поясните, в чем заключается для инвестора смысл приобретения облигации с отрицательной доходностью к погашению.
19. Приведите примеры облигаций с отрицательной ставкой купона. Поясните, в чем для инвестора заключается смысл приобретения подобных облигаций.
20. Приведите примеры государств с отрицательной ключевой ставкой национального банка. С какой целью центральный банк снижает ключевую ставку? Почему отрицательная доходность может быть привлекательной для инвестора?
21. Сравните облигации с банковскими депозитами. Укажите преимущества и недостатки облигаций по сравнению с банковскими депозитами.
22. Внутренняя стоимость облигации. Почему внутренняя стоимость облигации в большинстве случаев не совпадает с ее текущей рыночной ценой?
23. Источники дохода по акциям.
24. Особенности привилегированных акций.
25. Модель оценки акций с постоянным дивидендом.
26. Коэффициент P/E в оценке стоимости акций.
27. Кредитные рейтинги. Рейтинговые агентства. Общая характеристика.
30. Фундаментальный анализ при выборе акций.
31. Технический анализ при выборе акций.
32. Определение риска. Отличие риска от неопределенности.
33. Классификация финансовых рисков. Базель.
34. Доходность портфеля активов.
35. Расчет риска портфеля из двух активов.
36. Принципы формирования портфеля финансовых активов с целью получить лучшие показатели "риск-доходность".
37. Понятие систематического и индивидуального риска. Какой риск убирается диверсификацией?
38. Короткие продажи в финансах. Характеристика.
39. ИИС. Характеристика.
40. Способ расчета средневзвешенных затрат на капитал компании.
41. Расчет затрат на собственный капитал компании.
42. Расчет затрат на заемный капитал компании.

43. Модель определения затрат привилегированных акций.
44. Система показателей оценки инвестиционных проектов.
45. Чистая приведенная стоимость проекта.
46. Внутренняя норма доходности проекта.
47. Сравнение по чистой приведенной стоимости проектов разной продолжительности.
48. Срок окупаемости проекта.
49. Индекс рентабельности проекта.
50. Расчет денежного потока по инвестиционному проекту.
51. Понятие "налоговый щит" в финансовых расчетах.
52. Сравнительная характеристика собственного и заемного капитала компании.
53. Понятие текущей, целевой и оптимальной структуры капитала компании.
54. Операционный рычаг. Характеристика.
55. Финансовый рычаг. Характеристика.
56. Совокупный (общий) рычаг. Характеристика.
57. Факторы, влияющие на структуру капитала компании. Внешние и внутренние.
58. Точка безубыточности. Графическое представление.
59. Понятие операционного и финансового циклов.
60. Оборотный капитал. Характеристика. Чистый оборотный капитал.

#### 7.4.2. Практические задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся

##### Примеры практических заданий

1. Рассчитать доходность и риск портфеля, состоящего из двух финансовых активов. Дано: доходность активов, СКО доходности активов, коэффициент корреляции доходности активов, веса активов в портфеле.

2. Выдан кредит на 5 000 000 рублей под 6% годовых. Погашение кредита - равными ежегодными выплатами в конце каждого года, включающими погашение основного долга и процентные платежи.

Начисление процентов производится один раз в году. Составьте план погашения кредита. Рассчитайте эффективную ставку по кредиту.

3. Организация рассматривает два взаимоисключающих проекта. Срок проекта 1 - 5 лет. Срок проекта 2 - 10 лет.

Даны прогнозные денежные потоки по проектам:

Проект 1: -120; 300; 420; 420; 500; 390

Проект 2: -590; 300; 270; 420; 600; 500; 420; 420; 300; 500; 200

Средневзвешенные затраты на капитал организации равны 15%.

Сравнить проекты по NPV и выбрать проект с более высоким приведенным доходом.

#### 7.4.3. Примерные темы курсовой работы (проекта) (при наличии)

Курсовой работы (курсового проекта) не предусмотрено.

#### 7.5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта профессиональной деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

Процедура проведения промежуточной аттестации и текущего контроля успеваемости регламентируется локальным нормативным актом, определяющим порядок организации и проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся. Формирование компетенций при проведении текущего контроля оценивается по результатам выполнения заданий практических занятий и тестов. Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачета (4 семестр). Зачет проводится в форме тестирования в системе дистанционного обучения СПбГАСУ. Необходимое условие допуска к зачету - положительная оценка по выполненным в течение семестра заданиям.

7.6. Критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации

	Уровень освоения и оценка			
	Оценка «неудовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно»	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
Критерии оценивания	<p>Уровень освоения компетенции «недостаточный». Компетенции не сформированы. Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы</p>	<p>Уровень освоения компетенции «пороговый». Компетенции сформированы. Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка.</p>	<p>Уровень освоения компетенции «продвинутый». Компетенции сформированы. Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер, применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка.</p>	<p>Уровень освоения компетенции «высокий». Компетенции сформированы. Знания аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка</p>

<p>знания</p>	<p>Обучающийся демонстрирует: -существенные пробелы в знаниях учебного материала; -допускаются принципиальные ошибки при ответе на основные вопросы билета, отсутствует знание и понимание основных понятий и категорий; -непонимание сущности дополнительных вопросов в рамках заданий билета.</p>	<p>Обучающийся демонстрирует: -знания теоретического материала; -неполные ответы на основные вопросы, ошибки в ответе, недостаточное понимание сущности излагаемых вопросов; -неуверенные и неточные ответы на дополнительные вопросы.</p>	<p>Обучающийся демонстрирует: -знание и понимание основных вопросов контролируемого объема программного материала; - знания теоретического материала -способность устанавливать и объяснять связь практики и теории, выявлять противоречия, проблемы и тенденции развития; -правильные и конкретные, без грубых ошибок, ответы на поставленные вопросы.</p>	<p>Обучающийся демонстрирует: -глубокие, всесторонние и аргументированные знания программного материала; -полное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, точное знание основных понятий, в рамках обсуждаемых заданий; -способность устанавливать и объяснять связь практики и теории, -логически последовательные, содержательные, конкретные и исчерпывающие ответы на все задания билета, а также дополнительные вопросы экзаменатора.</p>
<p>умения</p>	<p>При выполнении практического задания билета обучающийся продемонстрировал недостаточный уровень умений. Практические задания не выполнены Обучающийся не отвечает на вопросы билета при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.</p>	<p>Обучающийся выполнил практическое задание билета с существенными неточностями. Допускаются ошибки в содержании ответа и решении практических заданий. При ответах на дополнительные вопросы было допущено много неточностей.</p>	<p>Обучающийся выполнил практическое задание билета с небольшими неточностями. Показал хорошие умения в рамках освоенного учебного материала. Предложенные практические задания решены с небольшими неточностями. Ответил на большинство дополнительных вопросов.</p>	<p>Обучающийся правильно выполнил практическое задание билета. Показал отличные умения в рамках освоенного учебного материала. Решает предложенные практические задания без ошибок Ответил на все дополнительные вопросы.</p>

владение навыками	<p>Не может выбрать методику выполнения заданий.</p> <p>Допускает грубые ошибки при выполнении заданий, нарушающие логику решения задач.</p> <p>Делает некорректные выводы.</p> <p>Не может обосновать алгоритм выполнения заданий.</p>	<p>Испытывает затруднения по выбору методики выполнения заданий.</p> <p>Допускает ошибки при выполнении заданий, нарушения логики решения задач.</p> <p>Испытывает затруднения с формулированием корректных выводов.</p> <p>Испытывает затруднения при обосновании алгоритма выполнения заданий.</p>	<p>Без затруднений выбирает стандартную методику выполнения заданий.</p> <p>Допускает ошибки при выполнении заданий, не нарушающие логику решения задач</p> <p>Делает корректные выводы по результатам решения задачи.</p> <p>Обосновывает ход решения задач без затруднений.</p>	<p>Применяет теоретические знания для выбора методики выполнения заданий.</p> <p>Не допускает ошибок при выполнении заданий.</p> <p>Самостоятельно анализирует результаты выполнения заданий.</p> <p>Грамотно обосновывает ход решения задач.</p>
-------------------	---	--	---	---

Оценка по дисциплине зависит от уровня сформированности компетенций, закрепленных за дисциплиной, и представляет собой среднее арифметическое от выставленных оценок по отдельным результатам обучения (знания, умения, владение навыками).

Оценка «отлично»/«зачтено» выставляется, если среднее арифметическое находится в интервале от 4,5 до 5,0.

Оценка «хорошо»/«зачтено» выставляется, если среднее арифметическое находится в интервале от 3,5 до 4,4.

Оценка «удовлетворительно»/«зачтено» выставляется, если среднее арифметическое находится в интервале от 2,5 до 3,4.

Оценка «неудовлетворительно»/«не зачтено» выставляется, если среднее арифметическое находится в интервале от 0 до 2,4.

## 8. Учебно-методическое и материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

### 8.1. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

№ п/п	Автор, название, место издания, издательство, год издания учебной и учебно-методической литературы	Количество экземпляров/электронный адрес ЭБС
<b><u>Основная литература</u></b>		
1	Берзон Н. И., Теплова Т. В., Аршавский А. Ю., Петрикова И. В., Григорьева Т. И., Голованова Н. В., Герасимова Ю. В., Финансы, Москва: Юрайт, 2024	<a href="https://urait.ru/bcode/535559">https://urait.ru/bcode/535559</a>
<b><u>Дополнительная литература</u></b>		
1	Чалдаева Л. А., Ахмедов Ф. Н., Блохина Т. К., Быстряков А. Я., Голодова Ж. Г., Григорьева Е. М., Дыдыкин А. В., Карпенко О. А., Карпова Д. П., Ноздрев С. В., Финансы, Москва: Юрайт, 2024	<a href="https://urait.ru/bcode/536044">https://urait.ru/bcode/536044</a>
<b><u>Учебно-методическая литература</u></b>		
1	Таскаева Н. Н., Корпоративные финансы, Москва: МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2020	<a href="https://www.iprbooks.hop.ru/101868.html">https://www.iprbooks.hop.ru/101868.html</a>

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечиваются печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

8.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
Audit-it.ru - Ваш финансовый аналитик. Финансовый анализ по данным отчетности (дата обращения - 28.09.2021)	<a href="https://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/analysis/">https://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/analysis/</a>
Официальный сайт рейтингового агентства "Эксперт РА" (дата обращения - 28.09.2021)	<a href="https://raexpert.ru/">https://raexpert.ru/</a>
Московская биржа. Официальный сайт (дата обращения - 28.09.2021)	<a href="https://www.moex.com/ru/marketdata/#/group=4&amp;collection=3&amp;boardgroup=57&amp;data_type=history&amp;mode=groups&amp;sort=VALUE&amp;order=desc&amp;date=2021-09-27">https://www.moex.com/ru/marketdata/#/group=4&amp;collection=3&amp;boardgroup=57&amp;data_type=history&amp;mode=groups&amp;sort=VALUE&amp;order=desc&amp;date=2021-09-27</a>

8.3. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем

Наименование	Электронный адрес ресурса
Информационно-правовая система Консультант	<a href="https://student2.consultant.ru/cgi/online.cgi?req=home;rnd=0.34403827862102354">https://student2.consultant.ru/cgi/online.cgi?req=home;rnd=0.34403827862102354</a>
Информационно-правовая система Гарант	<a href="https://www.garant.ru/products/ipo/">https://www.garant.ru/products/ipo/</a>
Система дистанционного обучения СПбГАСУ Moodle	<a href="https://moodle.spbgasu.ru/">https://moodle.spbgasu.ru/</a>
Электронно-библиотечная система издательства "ЮРАЙТ"	<a href="https://www.biblio-online.ru/">https://www.biblio-online.ru/</a>
Электронно-библиотечная система издательства "IPRsmart"	<a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a>
Электронно-библиотечная система издательства "Лань"	<a href="https://e.lanbook.com/">https://e.lanbook.com/</a>

8.4. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения

Наименование	Способ распространения (лицензионное или свободно распространяемое)
LibreOffice	Свободно распространяемое

8.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Сведения об оснащённости учебных аудиторий и помещений для самостоятельной работы

Наименование учебных аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Оснащённость оборудованием и техническими средствами обучения
68. Учебные аудитории для проведения лекционных занятий	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, комплект мультимедийного оборудования (персональный компьютер, мультимедийный проектор, экран, аудиосистема), доска, экран, комплект учебной мебели, подключение к компьютерной сети СПбГАСУ, выход в Интернет
68. Компьютерный класс	Рабочие места с ПК (стол компьютерный, системный блок, монитор, клавиатура, мышь), стол рабочий, подключение к компьютерной сети СПбГАСУ, выход в Internet.

68. Помещения для самостоятельной работы	Помещение для самостоятельной работы (читальный зал библиотеки, ауд. 217): ПК-23 шт., в т.ч. 1 шт.- ПК для лиц с ОВЗ (системный блок, монитор, клавиатура, мышь) с подключением к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду СПбГАСУ.
68. Учебные аудитории для проведения практических занятий, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплект мультимедийного оборудования (персональный компьютер, мультимедийный проектор, экран, аудиосистема), доска, комплект учебной мебели, подключение к компьютерной сети СПбГАСУ, выход в Интернет.

Для инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечиваются специальные условия для получения образования в соответствии с требованиями нормативно-правовых документов.

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.05 Бизнес-информатика (приказ Минобрнауки России от 29.07.2020 № 838).

Программу составил:

доцент ЭБ, к.э.н. Дурандина Анна Павловна

Программа обсуждена и рекомендована на заседании кафедры Экономической безопасности 26.08.2024, протокол № 01

Заведующий кафедрой к.ю.н., д.э.н., профессор А. К. Моденов

Программа одобрена на заседании учебно-методической комиссии факультета 19.09.2024, протокол № 02.

Председатель УМК д.э.н., профессор Г.Ф. Токунова