

## АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

### Б1.В.01.08 Управление финансовыми активами

Специальность/направление подготовки: **38.03.01 Экономика**

Специализация/направленность(профиль): **Финансы и финансовый консалтинг**

#### 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

##### 1.1. Цели:

Целью освоения дисциплины является формирование у обучающихся знаний о структуре, характеристиках, методах оценки

##### 1.2. Задачи:

Задачами дисциплины являются:

- углубленное изучение принципов управления движением денежных потоков, формированием и использованием финансовых ресурсов; основ разработки планов и программ проведения исследований в области финансов и кредита;
- практическое освоение навыков подготовки управленческих решений в профессиональной сфере; обобщения имеющихся

#### 2. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ И ИНДИКАТОРЫ ИХ ДОСТИЖЕНИЯ

**ПКС-1 : Способен формировать систему финансового контроля и планировать процесс ведения бухгалтерского учёта и составления бухгалтерской (финансовой) отчётности экономического субъекта**

ПКС-1.1 : Знает экономические аспекты оказания финансовых и консультационных услуг; теоретические и практические подходы к ведению бухгалтерского учёта и составления бухгалтерской (финансовой) отчётности экономического субъекта, законодательство Российской Федерации о бухгалтерском учёте, налогах и сборах, архивном деле, социальном и медицинском страховании, пенсионном обеспечении, хранении и изъятии регистров бухгалтерского учёта, гражданское, трудовое, таможенное законодательство Российской Федерации

ПКС-1.2 : Умеет осуществлять финансовый контроль и аудит ведения бухгалтерского учёта и составления бухгалтерской (финансовой) отчётности экономического субъекта; анализировать достоверность финансовой (бухгалтерской) отчётности организации; обосновывать и составлять отчёты о результатах проведения финансового контроля

ПКС-1.3 : Владеет навыками финансового контроля и аудита при проверке достоверности финансовой (бухгалтерской) отчётности организации

**ПКС-2 : Способен проводить исследования финансового рынка; оказывать консалтинговые услуги в области привлечения источников финансирования, а также в рамках взаимодействия банка с существующими и потенциальными клиентами; получать информацию об основных показателях финансовой ситуации клиента**

ПКС-2.1 : Знает сущность консалтинга, основы осуществления консалтинговых услуг; способы получения информации об основных показателях финансовой ситуации клиента; современные тенденции развития рынка и технологии продаж банковских продуктов и услуг в России и за рубежом; методы и способы продаж банковских продуктов

ПКС-2.2 : Умеет оказывать консалтинговые услуги в области привлечения источников финансирования; организовывать и проводить презентации финансовых продуктов и услуг; оценивать эффективность организации продаж банковских продуктов

ПКС-2.3 : Владеет методами мониторинга финансовых возможностей клиента, приемами и технологией продаж банковских продуктов; навыками финансового консультирования клиентов в рамках взаимодействия банка с существующими и потенциальными клиентами

#### 3. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА СОДЕРЖАНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Код занятия	Темы, планируемые результаты их освоения	Семестр	Часов	Прак. подг.
1.1	<b>Тема 1. Задачи и принципы управления финансовыми активами.</b> Понятие и структура финансовых активов. Риски и доходность, присущие финансовым активам. Методологические основы оценки стоимости финансовых активов. Формирование инвестиционного портфеля и управление им. Теория инвестиционного портфеля. Доходы от финансовых активов и налогообложение доходов. Знать: экономические задачи управления финансовыми активами, их состав и структуру; методику формирования и оценки инвестиционного портфеля /Лек/	7	1	0
1.2	<b>Тема 1. Задачи и принципы управления финансовыми активами.</b> Понятие и структура финансовых активов. Риски и доходность, присущие финансовым активам. Методологические основы оценки стоимости финансовых активов. Формирование инвестиционного портфеля и управление им. Теория инвестиционного портфеля. Доходы от финансовых активов и налогообложение доходов. Уметь: анализировать финансовые показатели для обоснования решений по управлению финансовыми активами и составлять отчёты о результатах проведения финансового контроля Владеть: навыками разработки инвестиционных решений на основе анализа доходности финансовых активов /Пр/	7	2	0
1.3	<b>Тема 1. Задачи и принципы управления финансовыми активами.</b>	7	12	0

	<p>Понятие и структура финансовых активов. Риски и доходность, присущие финансовым активам. Методологические основы оценки стоимости финансовых активов. Формирование инвестиционного портфеля и управление им. Теория инвестиционного портфеля. Доходы от финансовых активов и налогообложение доходов.</p> <p>Знать: экономические задачи управления финансовыми активами, их состав и структуру; методику формирования и оценки инвестиционного портфеля</p> <p>Уметь: анализировать финансовые показатели для обоснования решений по управлению финансовыми активами и составлять отчёты о результатах проведения финансового контроля</p> <p>Владеть: навыками разработки инвестиционных решений на основе анализа доходности финансовых активов /Ср/</p>			
1.4	<p>Тема 2. Управление денежными средствами</p> <p>Кассовая наличность, расчетный, текущий, валютный, специальные счета, депозиты в банках. Бюджет движения денежных средств. Определение целевого остатка денежных средств. Модели Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна.</p> <p>Знать: состав и характеристику денежных активов; основы оптимизации денежного потока для решения профессиональных задач /Лек/</p>	7	1	0
1.5	<p>Тема 2. Управление денежными средствами</p> <p>Кассовая наличность, расчетный, текущий, валютный, специальные счета, депозиты в банках. Бюджет движения денежных средств. Определение целевого остатка денежных средств. Модели Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна.</p> <p>Уметь: определять целевой остаток денежных средств; осуществлять контроль за движением денежных средств и составлять отчет о результатах финансового контроля</p> <p>Владеть: навыками мониторинга денежных активов, технологией принятия решений в области управления денежными средствами /Пр/</p>	7	2	0
1.6	<p>Тема 2. Управление денежными средствами</p> <p>Кассовая наличность, расчетный, текущий, валютный, специальные счета, депозиты в банках. Бюджет движения денежных средств. Определение целевого остатка денежных средств. Модели Баумоля, Миллера-Орра, Стоуна.</p> <p>Знать: состав и характеристику денежных активов; основы оптимизации денежного потока для решения профессиональных задач</p> <p>Уметь: определять целевой остаток денежных средств; осуществлять контроль за движением денежных средств и составлять отчет о результатах финансового контроля</p> <p>Владеть: навыками мониторинга денежных активов, технологией принятия решений в области управления денежными средствами /Ср/</p>	7	12	0
1.1	<p>Тема 3. Вложения в акции и долевое участие в организациях</p> <p>Понятие обыкновенных акций. Свойства обыкновенных акций. Модели оценки обыкновенных акций. Понятие привилегированных акций. Свойства привилегированных акций. Модель оценки привилегированных акций.</p> <p>Знать: экономическую сущность акций и долевого участия в организациях; основы осуществления операций с долевыми ценными бумагами; современные тенденции развития рынка долевых ценных бумаг в России и за рубежом /Лек/</p>	7	1	0
1.2	<p>Тема 3. Вложения в акции и долевое участие в организациях</p> <p>Понятие обыкновенных акций. Свойства обыкновенных акций. Модели оценки обыкновенных акций. Понятие привилегированных акций. Свойства привилегированных акций. Модель оценки привилегированных акций.</p> <p>Уметь: оценивать риски, доходность и эффективность вложений в долевые ценные бумаги; обосновывать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний</p> <p>Владеть: методами анализа рынка долевых ценных бумаг; навыками финансового консультирования в рамках принятия решений в области управления долевыми ценными бумагами /Пр/</p>	7	2	0
1.3	<p>Тема 3. Вложения в акции и долевое участие в организациях</p> <p>Понятие обыкновенных акций. Свойства обыкновенных акций. Модели оценки обыкновенных акций. Понятие привилегированных акций. Свойства привилегированных акций. Модель оценки привилегированных акций.</p> <p>Знать: экономическую сущность акций и долевого участия в организациях; основы осуществления операций с долевыми ценными бумагами; современные тенденции развития рынка долевых ценных бумаг в России и за рубежом</p> <p>Уметь: оценивать риски, доходность и эффективность вложений в долевые ценные бумаги; обосновывать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний</p> <p>Владеть: методами анализа рынка долевых ценных бумаг; навыками финансового консультирования в рамках принятия решений в области управления долевыми ценными бумагами /Ср/</p>	7	12	0

1.4	<p>Тема 4. Вложения в облигации и прочие обязательства  Понятие облигаций. Виды облигаций. Характеристики облигаций. Риски процентной ставки. Основы оценки облигаций. Теория ожиданий. Теория предпочтения ликвидности. Рейтинги облигаций. Инструменты коммерческого кредита. Обеспечение обязательств. Оценка обязательств. Создание резервов под обесценение задолженности.  Знать: экономическую сущность облигаций и прочих обязательств; основы осуществления операций с долговыми ценными бумагами; современные тенденции развития рынка облигаций в России и за рубежом /Лек/</p>	7	1	0
1.5	<p>Тема 4. Вложения в облигации и прочие обязательства  Понятие облигаций. Виды облигаций. Характеристики облигаций. Риски процентной ставки. Основы оценки облигаций. Теория ожиданий. Теория предпочтения ликвидности. Рейтинги облигаций. Инструменты коммерческого кредита. Обеспечение обязательств. Оценка обязательств. Создание резервов под обесценение задолженности.  Уметь: оценивать риски, доходность и эффективность вложений в облигации и прочие обязательства; обосновывать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний  Владеть: методами анализа рынка облигаций и займов; навыками финансового консультирования в рамках принятия решений в области управления долговыми ценными бумагами /Пр/</p>	7	2	0
1.6	<p>Тема 4. Вложения в облигации и прочие обязательства  Понятие облигаций. Виды облигаций. Характеристики облигаций. Риски процентной ставки. Основы оценки облигаций. Теория ожиданий. Теория предпочтения ликвидности. Рейтинги облигаций. Инструменты коммерческого кредита. Обеспечение обязательств. Оценка обязательств. Создание резервов под обесценение задолженности.  Знать: экономическую сущность облигаций и прочих обязательств; основы осуществления операций с долговыми ценными бумагами; современные тенденции развития рынка облигаций в России и за рубежом  Уметь: оценивать риски, доходность и эффективность вложений в облигации и прочие обязательства; обосновывать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний  Владеть: методами анализа рынка облигаций и займов; навыками финансового консультирования в рамках принятия решений в области управления долговыми ценными бумагами /Ср/</p>	7	12	0
1.7	<p>Тема 5. Управление опционами  Понятие опционов. Виды опционов. Применение опционов. Хеджирование опционами. Спекуляция опционами. Опционные стратегии. Оценка стоимости опционов. Биноминальный метод. Формула Блэка-Шольца.  Знать: экономическую сущность опционов, их виды; основы осуществления операций с опционами; современные тенденции развития рынка опционов в России и за рубежом /Лек/</p>	7	2	0
1.8	<p>Тема 5. Управление опционами  Понятие опционов. Виды опционов. Применение опционов. Хеджирование опционами. Спекуляция опционами. Опционные стратегии. Оценка стоимости опционов. Биноминальный метод. Формула Блэка-Шольца.  Уметь: оценивать стоимость опционов; обосновывать принимаемые решения о приобретении опционов с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний  Владеть: методами анализа рынка опционов; навыками финансового консультирования в рамках принятия решений в области управления опционами /Пр/</p>	7	2	0
1.9	<p>Тема 5. Управление опционами  Понятие опционов. Виды опционов. Применение опционов. Хеджирование опционами. Спекуляция опционами. Опционные стратегии. Оценка стоимости опционов. Биноминальный метод. Формула Блэка-Шольца.  Знать: экономическую сущность опционов, их виды; основы осуществления операций с опционами; современные тенденции развития рынка опционов в России и за рубежом  Уметь: оценивать стоимость опционов; обосновывать принимаемые решения о приобретении опционов с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний  Владеть: методами анализа рынка опционов; навыками финансового консультирования в рамках принятия решений в области управления опционами /Ср/</p>	7	12	0
1.10	<p>Тема 6. Управление прочими производными ценными бумагами  Понятие варранта. Оценка стоимости варранта. Понятие конвертируемой</p>	7	2	0

	<p>облигации. Оценка стоимости конвертируемой облигации. Применение финансовых фьючерсов, форвардных контрактов, свопов. Знать: экономические аспекты управления производными ценными бумагами; способы получения информации об основных показателях финансовой ситуации и современных тенденциях развития рынка производных ценных бумаг для решения профессиональных задач в области управления финансовыми активами /Лек/</p>			
1.11	<p>Тема 6. Управление прочими производными ценными бумагами Понятие варранта. Оценка стоимости варранта. Понятие конвертируемой облигации. Оценка стоимости конвертируемой облигации. Применение финансовых фьючерсов, форвардных контрактов, свопов. Уметь: анализировать уровень риска и доходности производных ценных бумаг для обоснования решений по управлению финансовыми активами и составлять отчёты о результатах проведения финансового контроля; оценивать эффективность управления производными ценными бумагами Владеть: навыками мониторинга рынка производных ценных бумаг, приемами и технологией принятия решений в области управления производными ценными бумагами /Пр/</p>	7	2	0
1.12	<p>Тема 6. Управление прочими производными ценными бумагами Понятие варранта. Оценка стоимости варранта. Понятие конвертируемой облигации. Оценка стоимости конвертируемой облигации. Применение финансовых фьючерсов, форвардных контрактов, свопов. Знать: экономические аспекты управления производными ценными бумагами; способы получения информации об основных показателях финансовой ситуации и современных тенденциях развития рынка производных ценных бумаг для решения профессиональных задач в области управления финансовыми активами Уметь: анализировать уровень риска и доходности производных ценных бумаг для обоснования решений по управлению финансовыми активами и составлять отчёты о результатах проведения финансового контроля; оценивать эффективность управления производными ценными бумагами Владеть: навыками мониторинга рынка производных ценных бумаг, приемами и технологией принятия решений в области управления производными ценными бумагами /Ср/</p>	7	10	0
1.1	<p>Подготовка и проведение экзамена Знать: сущность консалтинга, основы осуществления консалтинговых услуг; способы получения информации об основных показателях финансовой ситуации клиента; современные тенденции развития рынка и технологии продаж банковских продуктов и услуг в России и за рубежом; методы и способы продаж банковских продуктов; экономические аспекты оказания финансовых и консультационных услуг; теоретические и практические подходы к ведению бухгалтерского учёта и составления бухгалтерской (финансовой) отчётности экономического субъекта, законодательство Российской Федерации о бухгалтерском учёте, налогах и сборах, архивном деле, социальном и медицинском страховании, пенсионном обеспечении, хранении и изъятии регистров бухгалтерского учёта, гражданское, трудовое, таможенное законодательство Российской Федерации Уметь: оказывать консалтинговые услуги в области привлечения источников финансирования; организовывать и проводить презентации финансовых продуктов и услуг; оценивать эффективность организации продаж банковских продуктов; осуществлять финансовый контроль и аудит ведения бухгалтерского учёта и составления бухгалтерской (финансовой) отчётности экономического субъекта; анализировать достоверность финансовой (бухгалтерской) отчётности организации; обосновывать и составлять отчёты о результатах проведения финансового контроля Владеть: методами мониторинга финансовых возможностей клиента, приемами и технологией продаж банковских продуктов; навыками финансового консультирования клиентов в рамках взаимодействия банка с существующими и потенциальными клиентами; навыками финансового контроля и аудита при проверке достоверности финансовой (бухгалтерской) отчётности организации /Экзамен/</p>	7	54	0

#### 4. ФОРМА ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Экзамен: 7 семестр

Разработчик программы Мельникова Е.Н. Е.Н. Мельникова

И.о. зав. кафедрой Братишко Н.П. Н.П. Братишко