Учреждение образования
«Белорусский государственный экономический университет»

УТВЕРЖДАЮ
Ректор учреждения образования
«Белорусский государственный
экономический университет»
_____А.В.Егоров
_____ 2024
Регистрационный № УД 5885-24 /уч.

Финансовые инвестиции

Учебная программа учреждения образования
по учебной дисциплине для специальности
7-06-0411-02 «Финансы, налогообложение и кредит»

2024

Учебная программа составлена на основе образовательного стандарта углубленного высшего образования ОСВО 7-06-0411-02-2023 и учебных планов учреждения образования по специальности 7-06-0411-02 «Финансы, налогообложение и кредит».

СОСТАВИТЕЛЬ:
Е.М. Шелег, доцент кафедры финансов учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент

РЕЦЕНЗЕНТЫ:
Н.Н. Морозова, заведующий отделом экономики сферы услуг Государственного научного учреждения «Институт экономики Национальной академии наук Беларуси», кандидат экономических наук, доцент;
Е.В. Берзинь, доцент кафедры денежного обращения, кредита и фондового рынка учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат экономических наук, доцент

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой финансов учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № 8 от 14.03 2024)

Методической комиссией по специальности «Финансы и кредит», «Финансы, налогообложение и кредит» учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № 7 от 27.03. 2024 г.);

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет»
(протокол № 8 от 27.06. 2024)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная программа учебной дисциплины «Финансовые инвестиции» разработана для студентов, получающих углубленное высшее образование по специальности 7-06-0411-02 «Финансы, налогообложение и кредит» в соответствии с образовательным стандартом специальности.

Развитие рыночных отношений в Республике Беларусь обусловило появление новых форм и объектов инвестирования, важнейшую роль среди которых играют финансовые активы.

В этих условиях без знания основных положений теории и практики финансового инвестирования, инвестиционной стратегии и политики формирования портфеля финансовых инвестиций не может обойтись ни один руководитель среднего и высшего звена. В связи с этим успешное освоение дисциплины «Финансовые инвестиции» является необходимым условием при подготовке высококвалифицированных магистров по специальности «Финансы, налогообложение и кредит». Изучение данной дисциплины формирует теоретические знания, базовые компетенции и прикладные навыки, составляющие фундамент принятия управленческих решений в области финансовых инвестиций, оценки стоимости различных финансовых активов и инструментов, управления портфелем ценных бумаг, анализа рисков и др.

Целью дисциплины является формирование у магистрантов необходимого объема теоретических знаний и практических навыков в сфере инвестирования на рынке капиталов, позволяющих эффективно управлять портфелем финансовых инвестиций и рисками организаций.

Данная цель определяет следующие **задачи** дисциплины:

- дать представление об объектах и субъектах финансового инвестирования в условиях рыночной экономики;
- изучить базовые основы и концепции современной теории финансовых инвестиций;
- ознакомить обучающихся с новейшими методами анализа финансовых инструментов и прогнозирования их стоимости;
- сформировать прикладные навыки построения стратегий управления портфелем финансовых инвестиций;
- рассмотреть основные направления использования финансовых инструментов для управления рисками организаций.

Учебная дисциплина «Финансовые инвестиции» относится к модулю «Инвестиции» компонента учреждения образования и занимает одно из ключевых мест в программе магистерской подготовки. Данная дисциплина базируется на изученных ранее дисциплинах «Современные концепции финансов и кредита», «Мировые финансы и финансовые рынки», «Инвестиционный менеджмент».

Структура учебной программы и методика преподавания учебной дисциплины «Финансовые инвестиции» учитывает новые результаты экономических исследований и последние достижения в области педагогики и информационных технологий, ориентируя обучающихся на приобретение следующей **специализированной компетенции (СК-10):**

использовать различные приемы оценки финансовых инструментов, разрабатывать эффективные стратегии их использования.

В результате изучения дисциплины «Финансовые инвестиции» магистранты должны

знать:

основные положения и проблемные вопросы современной теории финансового инвестирования;

виды финансовых инструментов, их фундаментальные свойства и характеристики;

свойства цифровых финансовых активов и принципы торговли ими;

базовые модели и стратегии формирования портфеля финансовых инвестиций и управления его риском и доходностью;

уметь:

формировать инвестиционный портфель фирмы, направленный на достижение ее стратегических и тактических целей;

анализировать портфельные риски и выбирать оптимальные методы управления ими;

формировать инвестиционную стратегию организации.

владеть:

приемами оценки стоимости и риска финансовых активов;

методами прогнозирования тенденций изменения цен финансовых инструментов;

технологией оценки цифровых финансовых активов и транзакций с ними.

В рамках образовательного процесса по данной учебной дисциплине магистрант должен приобрести не только теоретические и практические знания, умения и навыки по специальности, но и развивать свой личностный, духовный потенциал, сформировать качества патриота и гражданина, готового к активному участию в экономической, производственной, социально-культурной и общественной жизни страны.

Форма получения углубленного высшего образования: очная (дневная), заочная.

В соответствии с учебным планом университета на изучение учебной дисциплины отводится:

для дневной формы общее количество учебных часов – 108 часов, аудиторных – 48 часов, из них лекции – 24 часа, практические занятия –24 часа.

Распределение аудиторного времени по курсам и семестрам:

2 семестр – лекции – 24 часа, практические занятия –24 часа.

Самостоятельная работа студента – 60 часов.

Трудоемкость – 3 з.е.;

для заочной формы общее количество учебных часов108 часов, аудиторных – 12 часов, из них лекции – 6 часов, практические занятия – 6 часов.

Распределение аудиторного времени по курсам и семестрам:

2 семестр – лекции – 4 часа;

3 семестр – лекции – 2 часа, практические занятия – 6 часов.

Самостоятельная работа студента – 96 часов.

Трудоемкость – 3 з.е.;

Форма промежуточной аттестации по учебной дисциплине – экзамен во 2 семестре, заочная форма – экзамен в 3 семестре.

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Тема 1. Финансовые инвестиции, их роль в современной экономике

Сущность финансовых инвестиций. Виды финансовых активов, их классификация. Финансовые рынки, их функции и элементы инфраструктуры. Основные участники финансового рынка и организация их деятельности. Особенности функционирования финансового рынка Республики Беларусь. Процесс финансового инвестирования, его характеристика и основные этапы.

Тема 2. Первичные финансовые инструменты

Понятие акции. Инвестиционные свойства акций. Обыкновенные акции как объект инвестирования. Понятие номинальной стоимости акции. Рыночная (курсовая) стоимость акций. Факторы, влияющие на курсовую стоимость акций.

Денежные потоки от обыкновенных акций. Дивиденд. Доход от реализации акций. Компоненты доходности акций. Понятие текущей и конечной доходности акций. Порядок их расчета.

Виды финансовых активов с фиксированным доходом, их основные характеристики. Инвестиционные свойства облигаций. Факторы, влияющие на стоимость и доходность долговых инструментов. Способы и порядок начисления и выплаты дохода по облигациям. Методы оценки стоимости и доходности финансовых активов с фиксированным доходом. Дюрация долговых инструментов. Рейтинги долговых инструментов. Особенности оценки долговых инструментов

Тема 3. Производные финансовые инструменты

Виды и общая характеристика производных инструментов. Основные свойства финансовых деривативов. Договорной, срочный характер. Понятие "базисный актив". Цена исполнения. Функции производных ценных бумаг. Хеджирование рисков неблагоприятного изменения конъюнктуры рынка. Сущность спекулятивных операций с производными ценными бумагами.

Типы и фундаментальные свойства опционов. Факторы, определяющие стоимость опционов. Категории опционов: с выигрышем, без выигрыша, с проигрышем. Паритет опционов "call" и "put". Базовые модели стоимостной оценки опционов.

Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов. Основные характеристики фьючерсных контрактов: срочность, стандартизация, обязательность исполнения. Понятия "фьючерсная цена" (цены исполнения контракта) и цена-спот". Организация биржевой торговли фьючерсными контрактами. Понятие первоначальной и вариационной маржи, порядок

расчета. Реализация фьючерского контракта путем его исполнения и обратной (офсетной) сделкой.

Понятие "форвардные контракты". Базисные активы форвардных контрактов. Базисная цена. Объем контракта. Дата исполнения (экспирации). Порядок заключения форвардных контрактов. Понятие короткой и длинной позиции, открытия и закрытия позиций. Организации расчетов по форвардным контрактам.

Тема 4. Цифровые финансовые активы

Понятие цифровых финансовых активов. Свойства расчетных единиц и криптовалют. Характеристика криптовалюты как виртуальной валюты, универсального финансового инструмента, специфического товара, средства платежа (расчетов). Деятельность операторов криптоплатформ. Понятие токенов. Характеристика токена как цифрового знака и имущества в электронной форме. Размещение токенов. Блокчейн (реестр блоков транзакций). Преимущества и недостатки блокчейн-технологий. Смарт-контракт. Оценка токенов.

Тема 5. Портфельная теория и оценка эффективности финансовых инвестиций

Понятие портфеля финансовых инвестиций, принципы и этапы его формирования. Портфели роста. Портфели дохода. Специализированные портфели. Понятие "портфельные стратегии". Факторы, влияющие на выбор портфельной стратегии инвестора. Пассивные и активные стратегии. Использование экономико-математических методов при разработке и реализации портфельных стратегий.

Риск и доходность портфеля. Оптимальный портфель. Рыночный портфель. Характеристическая линия рынка капиталов (CML). Модели оценки стоимости портфеля финансовых активов. Характеристическая линия ценной бумаги (SML). Модель арбитражного ценообразования (APT). Расчет показателей эффективности финансовых инвестиций.

Тема 6. Риски инвестирования в финансовые активы

Понятие "инвестиционный (портфельный) риск". Риск ликвидности. Кредитный риск. Капитальный риск. Селективный риск. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Теория и практика управления портфельными рисками. Управление финансовыми рисками с использованием производных инструментов. Сущность короткого и длинного хеджирования. Коэффициент хеджирования. Диверсификация и структурирование портфелей ценных бумаг.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»

Дневная форма получения высшего образования

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов							Литература	Формы контроля знаний
		лекции	практические занятия	семинарские занятия	лабораторные занятия	Количество часов управляемой самостоятельной работы				
						лекции	практические занятия	семинарские занятия		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
2 семестр										
Тема 1	Финансовые инвестиции, их роль в современной экономике	4							[1] ,[2],[3], [19], [21], [24]	
	Финансовые инвестиции, их роль в современной экономике		4						[1] ,[2],[3], [19], [21], [24]	Фронтальный опрос
Тема 2	Первичные финансовые инструменты	4							[4], [5],[10], [11], [23], [28], [29]	
	Первичные финансовые инструменты		4						[4], [5],[10], [11], [23], [28], [29]	Контрольная работа
Тема 3	Производные финансовые инструменты	4							[6], [10], [13], [21], [30]	
	Производные финансовые инструменты		4						[6], [10], [13], [21], [30]	Выполнение практических заданий

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Тема 4	Цифровые финансовые активы	4							[13], [14], [16], [25], [26],[27]	
	Цифровые финансовые активы		4						[13], [14], [16], [25], [26],[27]	Фронтальный опрос
Тема 5	Портфельная теория и оценка эффективности финансовых инвестиций	4							[12], [17], [20], [21]	
	Портфельная теория и оценка эффективности финансовых инвестиций		4						[12], [17], [20], [21]	Эссе, экспресс-опрос
Тема 6	Риски инвестирования в финансовые активы	4							[8], [9 (девять)], [18], [33]	
	Риски инвестирования в финансовые активы		4						[8], [9 (девять)], [18], [33]	Эссе
	Всего часов	**24**	**24**							**Экзамен**

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ «ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»
Заочная форма получения высшего образования

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов				Литература	Формы контроля знаний
		лекции	практические занятия	семинарские занятия	лабораторные занятия		
1	2	3	4	5	6	7	8
Тема 1	Финансовые инвестиции, их роль в современной экономике	1				[1] ,[2] ,[3], [19], [21], [24]	
Тема 2	Первичные финансовые инструменты	1				[4], [5], [10], [11], [23], [28], [29]	
Тема 3	Производные финансовые инструменты	1				[6], [10], [13], [21], [30]	
Тема 4	Цифровые финансовые активы	1				[13], [14], [16], [25] ,[26] ,[27]	
	Итого 2 семестр	**4**					
Тема 1	Финансовые инвестиции, их роль в современной экономике		1			[1] ,[2] ,[3], [19], [21], [24]	Эссе
Тема 2	Первичные финансовые инструменты		1			[4], [5], [10], [11], [23], [28], [29]	Контрольная работа
Тема 3	Производные финансовые инструменты		1			[6], [10], [13], [21], [30]	Выполнение практических заданий
Тема 4	Цифровые финансовые активы		1			[13], [14], [16], [25] ,[26] ,[27]	Опрос

1	2	3	4	5	6	7	8
Тема 5	Портфельная теория и оценка эффективности финансовых инвестиций	1				[12], [17], [20], [21]	
	Портфельная теория и оценка эффективности финансовых инвестиций		1			[12], [17], [20], [21]	Эссе, экспресс-опрос
Тема 6	Риски инвестирования в финансовые активы	1				[8], [9], [18], [33]	
	Риски инвестирования в финансовые активы		1			[8], [9], [18], [33]	Эссе
	Итого 3 семестр	**2**	**6**				**Экзамен**
	Всего часов	**6**	**6**				

ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Литература

Основная литература

1. Международная инвестиционная деятельность : учебное пособие для студентов учреждений высшего образования по специальностям "Мировая экономика", "Экономика", "Бизнес-администрирование" / [Е. Н. Петрушкевич и др.] ; под ред. Е. Н. Петрушкевич. - Минск : БГЭУ, 2021. – 344 с.

2. Котова, В. А. Финансовые рынки и инструменты : пособие для магистрантов учреждений высшего образования, осваивающих программу высшего образования II ступени по специальности 1-26 80 04 Менеджмент / В. А. Котова ; Академия упр. при Президенте Респ. Беларусь. - 3-е изд., стер. - Минск : Академия управления при Президенте Республики Беларусь, 2022. – 137 с.

3. Финансы и финансовый рынок: учебник для студентов учреждений высшего образования по экономическим специальностям/ [Е.Ф.Киреева и др.]; под ред. О. А. Пузанкевич. - Минск : БГЭУ, 2023. – 422 с.

4. Зеленкевич, М. Л. Механизм монетарного регулирования инвестиционного процесса в условиях интеграции : [монография] / М. Л. Зеленкевич ; М-во образования Респ. Беларусь, Белорус. гос. ун-т, Ин-т бизнеса БГУ. - Минск : Институт бизнеса БГУ, 2021. – 313, [2] с.

5. Мировые финансы : учебное пособие для студентов учреждений высшего образования по специальностям магистратуры "Финансы, налогообложение и кредит", "Международная экономика и торговая политика", "Мировая экономика", "Бизнес-администрирование" / [И.Н. Жук и др.] ; под ред. И.Н. Жук. - Минск : ИВЦ Минфина, 2022. – 375 с.

Дополнительная литература

6. Артёмчик, В. В. Основы идеологии белорусского государства : методические рекомендации к практическим занятиям для студентов всех специальностей дневной и заочной форм обучения / В. В. Артёмчик ; Межгосударственное образовательное учреждение высшего образования «Белорусско-Российский университет». – Могилев : Белорусско-Российский университет, 2019. – 44 с.

7. Белорусский путь развития (вопросы и ответы): справочник / М. Г. Жилинский [и др.]. – Минск: Академия управления при Президенте Республики Беларусь, 2017. – 184 с.

8. Болвачев, А. И. Розничные инвесторы: методы диверсификации портфеля ценных бумаг / А. И. Болвачев, А. Р. Замалов // Банковское дело. – 2023. – № 3 (349). – С. 61–64.

9. Варнавский, А.В. Токен или криптовалюта: технологическое содержание и экономическая сущность / А.В. Варнавский //Финансы: теория и практика. – 2018. – № 5. – С. 122–140.

10. Галушкина, А. И. Инвестиции в экономике : учебное пособие / А. И. Галушкина, Е. А. Нагаева. – М. : Русайнс, 2024. – 184 с. – ISBN 978-5-466-07044-6. – URL: https://book.ru/book/954016 (дата обращения: 22.03.2024). – Текст : электронный.

11. Грэм, Б. Разумный инвестор : полное руководство по стоимостному инвестированию / Б. Грэм ; пер. с англ. ; доп. и коммент. Д. Цвейга ; [науч. ред. В. Башкирова]. - 5-е изд. - М. : Альпина Паблишер, 2021. - 567 с.

12. Зеленкевич, М. Л. Механизм монетарного регулирования инвестиционного процесса в условиях интеграции : [монография] / М. Л. Зеленкевич ; М-во образования Респ. Беларусь, Белорус. гос. ун-т, Ин-т бизнеса БГУ. - Минск : Институт бизнеса БГУ, 2021. - 313, [2] с.

13. Кардонов, А.В. Сферы применения смарт-контрактов и риски при работе с ними [Электронный ресурс] / Бизнес-образование в экономике знаний // А.В. Кардонов – 2018. – №1 (9) – Режим доступа:https://cyberleninka.ru/article/n/sfery-primeneniya-smart-kontraktov- i-riski-pri-rabote-s-nimi/.

14. Колесова, И. В. Криптовалюта: возможности и угрозы / И. В. Колесова, Т. А. Стась // Финансовые исследования. – 2018. – № 4 (61). – С. 173–178.

15. Маненок,Т. Финансовые инвестиции – альтернатива господдержке? / Т. Маненок// Директор. - 2019. - № 3. - С. 16-19.

16. Могайар, У. Блокчейн для бизнеса / У. Могайар ; предисл. В. Бутерина, пер. с англ. Д. Шалаевой. – М,: Эксмо, 2018. – 215 с.

17. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. – 5-е изд., перераб. – М. : Дашков и К°, 2023. – 250 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710089 (дата обращения: 22.03.2024). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-05410-5. – Текст : электронный.

18. Пименов, М. А. Управление финансовыми рисками в системе экономической безопасности : учебник и практикум для вузов / Н. А. Пименов. – 3-е изд., перераб. и доп. – М : Издательство Юрайт, 2024. – 353 с.

19. Соколова, Н. М. Экономическая сущность категории "финансовые активы" / Н. М. Соколова // Вестник Полоцкого государственного университета. Сер. D, Экономические и юридические науки. – 2020. – № 6. – С. 89–92.

20. Финансы и финансовый рынок : пособие для студентов учреждений высшего образования, обучающихся по специальностям 1-25 01 01 "Экономическая теория", 1-25 01 02 "Экономика" / Т. Г. Струк ; Белорусский гос. ун-т. - Минск : Институт бизнеса БГУ, 2020. – 231 с.

21. Ханов, М. Рынок драгоценных металлов на рубеже 2022-2023 гг. / М. Ханов // Банковское дело. – 2023. – № 3 (349). – С. 13–17.

Нормативные правовые акты

22. Конституция Республики Беларусь 1994 года (с изменениями и дополнениями, принятыми на республиканских референдумах 24 ноября 1996 г. и 17 октября 2004 г.). – Минск: национальный центр правовой информации, 2019. – 62 с.

23. Гражданский кодекс Республики Беларусь от 7 декабря 1998 г. № 218-З с изменениями и дополнениями /Нац. реестр правовых актов Республики Беларусь, 2008 г., №2/1463.

24. Об инвестициях: Закон Республики Беларусь от 12 июля 2013г., №53-З / Нац. реестр правовых актов Республики Беларусь, 2013 г., № 2/2051.

25. Об утверждении Государственной программы развития цифровой экономики и информационного общества на 2016–2020 годы: постановление Совета Министров Республики Беларусь, 23.03.2016, № 235 – (ред. от 09.11.2018) / Нац. центр правовой информ. – Минск, 2016.

26. Об утверждении Национального стандарта бухгалтерского учета и отчетности «Цифровые знаки (токены)» и внесении дополнений и изменений в некоторые постановления Министерства финансов Республики Беларусь: Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 6 марта 2018 г., № 16 / Нац. реестр правовых актов Республики Беларусь, 2018 г., № 8/32944.

27. О развитии цифровой экономики: Декрет Президента Республики Беларусь от 21 декабря 2017 г., № 8 / Нац. реестр правовых актов Республики Беларусь, 2017 г., № 1/17415.

28. О хозяйственных обществах: Закон Республики Беларусь от 10 января 2006 г. № 100-З / Нац. реестр правовых актов Республики Беларусь, 2006, № 122.

29. О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Беларусь «О хозяйственных обществах»: Закон Республики Беларусь от 15 июля 2010 г. №168-З / Нац. реестр правовых актов Республики Беларусь, 2010, № 2/1720.

30. О рынке ценных бумаг: Закон Республики Беларусь, 05.01 2015 г., № 231-З / Нац. реестр правовых актов Республики Беларусь, 2015 г., № 2/2229.

Интернет-ресурсы

31. Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь [Электронный ресурс] // Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Режим доступа: http://www.pravo.by

32. Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://belstat.gov.by

33. Обзор платформы Ethereum: описание, особенности, достоинства и недостатки, создание кошелька, купля-продажа, отзывы пользователей, перспективы [Электронный ресурс] – Режим доступа:https://bitexpert.io/wiki/ethereum/.

Перечень вопросов для проведения экзамена

1. Финансовые рынки, их функции и элементы инфраструктуры.
2. Сущность финансовых инвестиций. Виды финансовых активов.
3. Процесс финансового инвестирования, его характеристика и основные этапы.
4. Долевые ценные бумаги, их экономические характеристики и инвестиционные свойства.
5. Характеристика денежных потоков от акций.
6. Долговые ценные бумаги, их экономические характеристики и инвестиционные свойства.
7. Характеристика денежных потоков от облигаций.
8. Виды и общая характеристика производственных финансовых инструментов.
9. Основные свойства финансовых деривативов и их функции.
10. Типы и фундаментальные свойства опционов.
11. Типы и основные характеристики фьючерсных контрактов.
12. Организация фьючерсной торговли. Расчет первоначальной и вариационной маржи.
13. Сущность спекулятивных операций с производными ценными бумагами.
14. Механизм хеджирования рисков с использованием деривативов.
15. Понятие цифровых финансовых активов.
16. Свойства расчетных единиц и криптовалют.
17. Характеристика криптовалюты как виртуальной валюты, универсального финансового инструмента, средства платежа (расчетов), товара.
18. Деятельность операторов криптоплатформ.
19. Понятие токенов, их оценка и особенности их размещения.
20. Характеристика токенов как цифровых знаков и имущества в электронной форме.
21. Блокчейн, его преимущества и недостатки.
22. Понятие смарт-контрактов.
23. Понятие портфеля финансовых инвестиций.
24. Принципы и этапы формирования портфеля финансовых инвестиций.
25. Методы оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
26. Типология портфелей ценных бумаг.
27. Виды портфельных стратегий.
28. Факторы, определяющие выбор инвестиционной стратегии.

29. Использование экономико-математических методов при разработке и реализации портфельных стратегий.

30. Риск и доходность портфеля. Оптимальный, эффективный, рыночный портфели.

31. Виды инвестиционных портфельных рисков, методы их оценки.

32. Теория и практика управления финансовыми рисками.

33. Диверсификация и структурирование портфелей ценных бумаг.

34. Управление портфелем ценных бумаг, понятие, этапы.

35. Показатели эффективности финансовых инвестиций.

Перечень тем эссе

1. Оценка эффективности управления инвестиционным портфелем.
2. Теории временной структуры процентных ставок.
3. Концепция эффективности рынка, ее роль в управлении инвестиционным портфелем.
4. Методы и модели оценки отношения инвесторов к риску.
5. Современные информационные технологии в управлении инвестиционным портфелем.
6. Форвардные и фьючерсные контракты в управлении ценовыми рисками.
7. Сравнительный анализ инструментов и методов управления процентным риском.
8. Методы хеджирования портфелей облигаций.
9. Доходность и риск как основные факторы определения инвестиционных предпочтений инвестора.
10. Классическая теория портфельного инвестирования Г. Марковица: применимость ее положений в современных условиях.
11. Методы измерения риска финансовых активов.
12. Модель CAPM: сферы и границы ее применения.
13. Проблемы страновой диверсификации в условиях глобализации рынков.
14. Финансовая инженерия в управлении рисками.
15. Применение моделей оценки опционов в инвестиционном анализе.
16. Модели портфельного управления, проблемы их применения в Республике Беларусь.
17. Фьючерсные контракты в управлении финансовыми рисками.
18. Криптовалюта как феномен современной цифровой экономики.
19. Криптовалюта: возможности и угрозы.
20. Биткоин как форма фиктивного капитала.
21. Цифровые финансовые активы: сущность и классификация.
22. Токен: экономическая сущность и технологическое содержание.
23. Блокчейн: сущность, преимущества и недостатки.

Методические рекомендации по организации самостоятельной работой магистрантов по дисциплине «Финансовые инвестиции»

Для получения компетенций по учебной дисциплине важным этапом является самостоятельная работа студентов.

На самостоятельную работу обучающегося дневной формы получения образования отводится 60 часов, заочной формы получения образования – 96 часов.

Самостоятельная работа магистрантов – это вид учебной деятельности обучающихся в процессе освоения образовательных программ высшего образования, осуществляемой самостоятельно вне аудитории с использованием различных средств обучения и источников информации.

Целями самостоятельной работы являются:

развитие учебно-познавательной деятельности магистрантов;

формирование умений и навыков самостоятельного приобретения знаний, их обобщения и применения на практике;

саморазвитие и самосовершенствование.

Содержание самостоятельной работы обучающихся включает все темы учебной дисциплины из раздела «Содержание учебного материала».

При изучении учебной дисциплины используются следующие формы самостоятельной работы:

- углубленное изучение разделов, тем, отдельных вопросов, понятий;
- подготовка к выполнению контрольных работ;
- подготовка к практическим занятиям, в том числе подготовка сообщений, тематических докладов, рефератов, презентаций, и т.д.;
- работа с учебной, справочной, аналитической и другой литературой и материалами;
- составление обзора научной литературы по заданной теме;
- выполнение информационного поиска и составление тематической подборки литературных источников, интернет-источников;
- подготовку к сдаче промежуточной аттестации.

Контроль качества усвоения знаний

Диагностика качества усвоения знаний проводится в рамках текущего контроля и промежуточной аттестации.

Мероприятия *текущего* контроля проводятся в течение семестра и включают в себя следующие формы контроля:

контрольная работа;

экспресс-опрос на аудиторных занятиях;

опрос на аудиторных занятиях;

учебное задание;

эссе.

Результат текущего контроля за семестр оценивается отметкой в баллах по десятибалльной шкале и выводится исходя из отметок, выставленных в ходе проведения мероприятий текущего контроля в течение семестра.

Требования к обучающемуся при прохождении промежуточной аттестации

Обучающиеся допускаются к промежуточной аттестации по учебной дисциплине при условии успешного прохождения текущей аттестации (выполнения мероприятий текущего контроля) по учебной дисциплине предусмотренной в текущем семестре данной учебной программой.

Промежуточная аттестация проводится в форме защиты курсовой работы зачета.

Методика формирования отметки по учебной дисциплине

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки знаний, умений и навыков студентов БГЭУ.

ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ УВО

Название учебной дисциплины, которой требуется согласование	Название кафедры	Предложения об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине	Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола)
Финансовая стратегия коммерческой организации	Финансов	Замечаний и предложений нет	протокол №7 от 14.03.2024

ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ К УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЕ
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ «ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»,
(Регистрационный № _____ от ___ .___._____)
на _____/_____ учебный год

№ п/п	Дополнения и изменения	Основание

Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры

_____ (протокол № ____ от _____ 202_ г.)
(название кафедры)

Заведующий кафедрой

_____ _____ _____
(ученая степень, ученое звание) (подпись) (И. О. Фамилия)

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета

_____ _____ _____
(ученая степень, ученое звание) (подпись) (И. О. Фамилия)