



Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ ДВАЖДЫ ГЕРОЯ
СОВЕТСКОГО СОЮЗА, ЛЕТЧИКА-КОСМОНАВТА А.А. ЛЕОНОВА»

«УТВЕРЖДАЮ»

И.о. проректора

А.В. Троицкий

2023 г.

**ИНСТИТУТ ПРОЕКТНОГО МЕНЕДЖМЕНТА И
ИНЖИНИРНОГО БИЗНЕСА
КАФЕДРА ФИНАНСОВ И БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
ДИСЦИПЛИНЫ
«ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ»**

Специальность: 38.05.01 «Экономическая безопасность»

Специализация: «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Уровень высшего образования: специалитет

Квалификация (степень) выпускника: экономист

Форма обучения очная, заочная

Королев
2023


Рабочая программа является составной частью основной профессиональной образовательной программы и проходит рецензирование со стороны работодателей в составе основной профессиональной образовательной программы. Рабочая программа актуализируется и корректируется ежегодно.

Автор: Салманов О.Н. Рабочая программа дисциплины: Оценка финансовых активов – Королев МО: МГОТУ, 2023 - 30 с.

Рецензент: *д.э.н., профессор Овсичук В.Я.*

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» и Учебного плана, утвержденного Ученым советом Университета. Протокол № 9 от 11 апреля 2023 г.

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры:

Заведующий кафедрой (ФИО, ученая степень, звание, подпись)	Самошкина М.В., к.э.н., доцент 					
Год утверждения (переподтверждения)	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Номер и дата протокола заседания кафедры	№ 8 от 14.03.2023г.					

Рабочая программа согласована:

Руководитель ОПОП  Коба Е.Е., к.э.н., доцент

Рабочая программа рекомендована на заседании УМС:

Год утверждения (переподтверждения)	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Номер и дата протокола заседания УМС	№ 5 от 11.04.2023 г.					

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП

Целью изучения дисциплины является формирование у студентов комплексных знаний о целях, принципах, подходах и этапах проведения оценки финансовых активов, использования полученных данных при принятии управленческих решений относительно дальнейшего повышения стоимости.

В процессе обучения студент приобретает и совершенствует следующие компетенции.

Профессиональные компетенции:

ПК-6 - Способен осуществлять контроль выполнения аудиторского задания и оказания прочих услуг, связанных с аудиторской деятельностью;

ПК-7 - Способен консультировать работников аудиторской организации при выполнении аудиторского задания, осуществляет бухгалтерское, налоговое и управленческое консультирование, осуществляет юридическую помощь в областях, связанных с аудиторской деятельностью.

Основными задачами дисциплины являются:

1. изучить функции, принципы, концептуальные основы оценки финансовых активов;
2. освоить виды, принципы и методы формирования финансовых ресурсов при оценке финансовых активов ;
3. изучить методы сбора и обработки финансово-информационной информации;
4. овладеть методиками оценки рыночной стоимости финансовых активов долевых ценных бумаг, долговых ценных бумаг, производных инструментов;
5. сформировать умение исследовать и прогнозировать фондовый, инвестиционный рынки и рынок капитала;
6. формирование навыков управления стоимостью финансовых активов;

После завершения освоения данной дисциплины студент должен:

Необходимые знания:

ПК-6.И-1.3-2. Знает кодекс профессиональной этики аудиторов и правила независимости аудиторов и аудиторских организаций

ПК-6.И-1.3-3. Знает принципы осуществления внутреннего контроля и внутреннего аудита

ПК-6.И-1.3-4. Знает методы финансового анализа, основы финансового менеджмента;

ПК-6.И-3.3-1. Знает принципы организации и осуществления внутреннего контроля и внутреннего аудита;

ПК-6.И-4.3-4. Знает методику ведения параллельного учета.

ПК-7.И-2.3-2. Знает налоговое и отраслевое законодательство, критерии использования налоговых льгот;

ПК-7.И-2.3-3. Знает алгоритм представления интересов доверителя в гражданском и административном судопроизводстве, в налоговых и таможенных правоотношениях;

ПК-7.И-2. 3-4. Знает основы судебно-экономической экспертизы, производство судебно-экономических экспертиз;

Необходимые умения:

ПК-6.И-1.У-1. Умеет осуществлять руководство выполнением аудиторского задания

ПК-6.И-2.У-2. Умеет контролировать порядок применения норм, методик и организации проведения контрольно-ревизионных мероприятий;

ПК-6.И-3.У-1. Умеет осуществлять мониторинг внутренней системы контроля качества услуг аудиторской организации;

ПК-6.И-3.У-2. Умеет проводить инспекции завершенных аудиторских заданий, выявлять риск несоблюдения аудиторами обязательных требований контроля;

ПК-7.И-1.У-1. Умеет осуществлять методологическое обеспечение налогового, бухгалтерского и управленческого учета,

ПК-7.И-2.У-2. Умеет анализировать и контролировать соответствие налогоплательщика и его деятельности критериям использования налоговых льгот;

ПК-7.И-2.У-3. Умеет представлять интересы доверителя в гражданском и административном судопроизводстве, в налоговых и таможенных правоотношениях

Трудовые действия:

ПК-6. И-1. Осуществляет руководство и контроль выполнения аудиторского задания и оказания прочих услуг, связанных с аудиторской деятельностью

ПК-6. И-2. Контролирует порядок применения норм, методик и организацию проведения контрольно-ревизионных мероприятий, осуществляет планирование, составление программ и процедур ревизии, обобщает результаты ревизии, осуществляет мониторинг норм и требований нормативных правовых актов в сфере финансового контроля, надзора и аудита

ПК-6. И-3. Осуществляет мониторинг внутренней системы контроля качества услуг аудиторской организации, проводит инспекции завершенных аудиторских заданий, выявляет риск несоблюдения аудиторами обязательных требований контроля, выявляет и оценивает недостатки внутренней системы контроля качества услуг, разрабатывает предложения о мерах по устранению недостатков, работает с жалобами и претензиями, предъявляемыми к аудиторской организации

ПК-7. И-1. Осуществляет методологическое обеспечение налогового, бухгалтерского и управленческого учета, разрабатывает и предоставляет рекомендации по формированию учетной политики налогоплательщика для целей бухгалтерского, налогового, управленческого учета и связанных с ней локальных актов, регистров учета с учетом особенностей осуществляемых видов деятельности, положений смежного и отраслевого законодательства, внутреннего регламента документооборота налогоплательщика

ПК-7. И-2. Анализирует постановления налоговых органов о назначении экспертизы, подготавливает перечень вопросов эксперту, анализирует заключение эксперта и вырабатывает свои предложения, подготавливает налогоплательщика к проведению налогового мониторинга, анализирует и контролирует соответствие налогоплательщика и его деятельности критериям использования налоговых льгот, представляет интересы доверителя в гражданском и административном судопроизводстве, в налоговых и таможенных правоотношениях

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Оценка финансовых активов» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений дисциплин по выбору Блока 1 основной профессиональной образовательной программы подготовки специалистов по направлению 38.05.01 «Экономическая безопасность». Дисциплина реализуется кафедрой финансов и бухгалтерского учета.

Дисциплина базируется на ранее изученных дисциплинах: «Финансы», «Экономика организации (предприятия)», «Корпоративные финансы», «Рынок ценных бумаг», «Бухгалтерский учет» и компетенциях УК-10; ОПК-1; ОПК-2; ОПК-3; ПК-2; ПК-7; ПК-8; ПК-9.

Основные положения дисциплины используются в дальнейшем при освоении дисциплин: «Антикризисное управление», «Аудит», «Оценка рисков» и для написания выпускной квалификационной работы.

3. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины для студентов составляет 3 зачетных единиц, **108** часов.

Таблица 1

Виды занятий	Всего часов	Курс 3	Курс 4	Курс	Курс
Общая трудоемкость	108		108		
ОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ					
Аудиторные занятия	48		48		
Лекции (Л)	16		16		
Практические занятия (ПЗ)	32		32		
Лабораторные работы (ЛР)	-		-		
Самостоятельная работа	60		60		
Курсовые, расчетно-графические работы	-	-			
Контрольная работа, домашнее задание	+	+			
Текущий контроль знаний	Тест		Тест		
Вид итогового контроля	Экзамен		Экзамен		
ЗАОЧНАЯ ФОРМА ОБУЧЕНИЯ					
Виды занятий	Всего часов	Курс	Курс 5		
Аудиторные занятия	12		12		
Лекции (Л)	4		4		
Практические занятия (ПЗ)	8		8		
Лабораторные работы (ЛР)	-		-		
Самостоятельная работа	96		96		
Курсовые, расчетно-графические работы	-		-		
Контрольная работа, домашнее задание	+		+		
Вид итогового контроля	Экзамен		Экзамен		

4. Содержание дисциплины

4.1. Темы дисциплины и виды занятий

Таблица 2

Наименование тем	Лекции, час.	Практические занятия, час	Занятия в интерактивной форме, час	Код компетенций
Тема 1. Ценные бумаги как объект оценки	2/0,5	4/0,5	2/1	ПК-6
Тема 2. Методы финансового анализа в оценке стоимости ценных бумаг	3/1	6/0,5	2/1	ПК-6 ПК-7
Тема 3. Оценка долговых ценных бумаг	3/1	6/0,5	2/-	ПК-6 ПК-7
Тема 4. Оценка долевых ценных бумаг	2/0,5	4/0,5	2/1	ПК-6 ПК-7
Тема 5. Особенности оценки производных финансовых инструментов	3/0,5	6/1	2/-	ПК-6 ПК-7
Тема 6. Оценка портфеля ценных бумаг	3/0,5	6/1	2/1	ПК-6 ПК-7
Итого:	16/4	32/4	4/2	

4.2. Содержание тем дисциплины

Тема 1. Ценные бумаги как объект оценки

Понятие стоимости ценных бумаг и факторы ее определяющие. Взаимосвязь внутренней стоимости и рыночной цены ценной бумаги. Необходимость, цели, принципы оценки стоимости ценных бумаг. Классификация ценных бумаг в целях оценки. Основные инвестиционные характеристики различных видов ценных бумаг, учитываемые в процессе оценки. Долговые и долевые ценные бумаги. Особенности учета ценных бумаг, балансовая оценка финансовых активов, сфера ее применения,

отличия от рыночной оценки. Взаимосвязь бухгалтерской, рыночной и рейтинговой оценки ценных бумаг.

Тема 2. Методы финансового анализа в оценке стоимости ценных бумаг

Понятие фундаментального анализа. Его место и роль в процессе оценки стоимости ценных бумаг. Базовая формула оценки ценных бумаг с позиций фундаменталистской теории. Диагностика финансового состояния эмитента. Система показателей, позволяющая определить платежеспособность, кредитоспособность и финансовую устойчивость эмитента. Приемы прогнозирования, используемые в ходе фундаментального анализа. Особенности фундаментального анализа при оценке различных видов ценных бумаг. Решение задач. Понятие технического анализа, его место и роль в процессе оценки стоимости ценных бумаг. Приемы и методы технического анализа. Основные показатели фондового рынка, используемые в ходе технического анализа. Анализ графиков.

Тема 3. Оценка долговых ценных бумаг

Понятие долговых ценных бумаг, их основные инвестиционные характеристики. Классификация долговых ценных бумаг. Особенности отдельных видов, учитываемые в процессе оценки. Методы анализа и оценки ценных бумаг с фиксированным доходом. Решение задач. Особенности оценки государственных долговых обязательств. Решение задач. Особенности оценки стоимости корпоративных облигаций с различными условиями выпуска. Оценка векселей, депозитных и сберегательных сертификатов. Решение задач.

Тема 4. Оценка долевых ценных бумаг

Понятие долевых ценных бумаг. Разновидности и классификация долевых ценных бумаг. Основные инвестиционные характеристики различных видов акций и способы их учета в процессе стоимостной оценки. Оценка обыкновенных акций. Решение задач. Особенности оценки миноритарных пакетов акций. Оценка привилегированных акций.

Определение размера скидок и надбавок за контроль и ликвидность. Решение задач. Особенности оценки пакетов акций, принадлежащих государству.

Тема 5. Особенности оценки производных ценных бумаг

Финансовые форварды и фьючерсы. Оценка фьючерсного контракта. Метод расчета затрат на хранение. Хеджирование с использованием фьючерсных контрактов. Коэффициент хеджирования. Решение задач. Оценка стоимости опционов, варрантов, свопов и других производных финансовых инструментов. Решение задач.

Тема 6. Оценка портфеля ценных бумаг

Понятия рыночной стоимости портфеля ценных бумаг, факторы, влияющие на ее величину. синергический эффект портфеля и способы его оценки. Решение задач. Управление портфелем ценных бумаг в целях повышения его рыночной стоимости. Место и роль оценки в процессе реструктуризации портфеля ценных бумаг.

5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы по дисциплине

1. «Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины».

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Фонд оценочных средств приведен в Приложении 1 настоящей Рабочей программы.

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература:

1. Чеботарев, Н. Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учебник / Н. Ф. Чеботарев. – 5-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 253 с. : ил., табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621850>– Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04468-7.
2. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 320 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/2848. - ISBN 978-5-16-018930-7. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2079629>

3. Куприянова, Л. М. Финансовый анализ: учебное пособие / Л.М. Куприянова. — Москва: ИНФРА-М, 2023. — 157 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6242. - ISBN 978-5-16-016300-0. - Текст: электронный. - URL:

Дополнительная литература:

1. Технологии принятия финансовых решений в предпринимательской сфере: учебное пособие: [16+] / Е. А. Федулова, Н. А. Вакутин, Е. А. Калачева [и др.] ; под ред. Е. А. Федуловой ; Кемеровский государственный университет. – Кемерово: Кемеровский государственный университет, 2020. – 230 с.: ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=685096>– Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-8353-2637-2.

2. Оценка стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности: учебник / под ред. М.А. Федотовой, О.В. Лосевой. — Москва: ИНФРА-М, 2024. — 352 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/textbook_5a0ecf20acf2c3.99331088. - ISBN 978-5-16-018938-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2079703>

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Интернет-ресурсы:

1. Портал "Appraiser.Ru. Вестник оценщика.
2. <http://www.labrate.ru> – все новости оценки
3. <http://www1.minfin.i-u.ru/> - официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
4. <http://www.cbr.ru> – сайт Центрального банка РФ
5. <http://www.economy.gov.ru/> - официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации
6. <http://www.mirkin.ru> – Финансовая электронная библиотека
7. <http://www.rcb.ru> – сайт журнала «Рынок ценных бумаг»
8. <http://www.rusbonds.ru> – облигации в России

9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины приведены в Приложении 2 настоящей Рабочей программы.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень программного обеспечения: *MSOffice*

Информационные справочные системы:

1. Электронные ресурсы библиотеки МГОТУ.
2. Банк России (ЦБ): www.cbr.ru
3. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации: www1.minfin.i-u.ru
4. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации: www.economy.gov.ru
5. Консультант Плюс.

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Лекционные занятия:

- аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, Конференцсвязь для дистанционного обучения, видеозапись Практическое занятие в размещении видеозаписей образцовых Практическое занятие в Интернет (на двух языках);
- комплект электронных презентаций / слайдов.

Прочее:

- рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет;
- рабочие места студентов, оснащенные компьютерами с доступом в Интернет.

**ИНСТИТУТ ПРОЕКТНОГО МЕНЕДЖМЕНТА И
ИНЖИНИРНОГО БИЗНЕСА**

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО
ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ
«ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ»**

Специальность: 38.05.01 «Экономическая безопасность»

**Специализация: «Экономико-правовое обеспечение экономической
безопасности»**

Квалификация (степень) выпускника: экономист

Форма обучения: очная, заочная

Королев
2023

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы

№ п/п	Индекс компетенции	Содержание компетенции (или ее части)*	Раздел дисциплины, обеспечивающий формирование компетенции (или ее части)	В результате изучения раздела дисциплины, обеспечивающего формирование компетенции (или ее части), обучающийся должен:		
				Необходимые знания	Необходимые умения	Трудовые действия
1	ПК-6	Способен осуществлять контроль выполнения аудиторского задания и оказания прочих услуг, связанных с аудиторской деятельностью	Тема 1-2	<p>ПК-6.И-1.3-2. Знает кодекс профессиональной этики аудиторов и правила независимости аудиторов и аудиторских организаций</p> <p>ПК-6.И-1.3-3. Знает принципы осуществления внутреннего контроля и внутреннего аудита</p> <p>ПК-6.И-1.3-4. Знает методы финансового анализа, основы финансового менеджмента;</p> <p>ПК-6.И-3.3-1. Знает принципы организации и осуществления внутреннего контроля и внутреннего</p>	<p>ПК-6.И-1.У-1. Умеет осуществлять руководство выполнения аудиторского задания</p> <p>ПК-6.И-2.У-2. Умеет контролировать порядок применения норм, методик и организации проведения контрольно-ревизионных мероприятий;</p> <p>ПК-6.И-3.У-1. Умеет осуществлять мониторинг внутренней системы контроля качества услуг аудиторской организации;</p> <p>ПК-6.И-3.У-2. Умеет проводить инспекции завершенных аудиторских заданий, выявлять риск несоблюдения аудиторами обязательных требований контроля;</p>	<p>ПК-6. И-1. Осуществляет руководство и контроль выполнения аудиторского задания и оказания прочих услуг, связанных с аудиторской деятельностью</p> <p>ПК-6. И-2. Контролирует порядок применения норм, методик и организацию проведения контрольно-ревизионных мероприятий, осуществляет планирование, составление программ и процедур ревизии, обобщает результаты ревизии, осуществляет мониторинг норм и требований нормативных правовых актов в сфере финансового контроля, надзора и аудита</p> <p>ПК-6. И-3. Осуществляет мониторинг внутренней</p>

				аудита; ПК-6.И-4.3-4. Знает методику ведения параллельного учета.		системы контроля качества услуг аудиторской организации, проводит инспекции завершенных аудиторских заданий, выявляет риск несоблюдения аудиторами обязательных требований контроля, выявляет и оценивает недостатки внутренней системы контроля качества услуг, разрабатывает предложения о мерах по устранению недостатков, работает с жалобами и претензиями, предъявляемыми к аудиторской организации
2	ПК-7	Способен консультировать работников аудиторской организации при выполнении аудиторского задания, осуществляет бухгалтерское, налоговое и управленческое консультирование, осуществляет юридическую помощь в областях, связанных с	Тема 2-4	ПК-7.И-2.3-2. Знает налоговое и отраслевое законодательство, критерии использования налоговых льгот; ПК-7.И-2.3-3. Знает алгоритм представления интересов доверителя в гражданском и административном судопроизво	ПК-7.И-1.У-1. Умеет осуществлять методологическое обеспечение налогового, бухгалтерского и управленческого учета, ПК-7.И-2.У-2. Умеет анализировать и контролировать соответствие налогоплательщика и его деятельности критериям использования налоговых льгот;	ПК-7. И-1. Осуществляет методологическое обеспечение налогового, бухгалтерского и управленческого учета, разрабатывает и предоставляет рекомендации по формированию учетной политики налогоплательщика для целей бухгалтерского, налогового, управленческого учета и связанных с ней локальных актов, регистров учета с учетом особенностей осуществляемых

		аудиторской деятельность ю		дстве, в налоговых и таможенных правоотнош ениях; ПК-7.И-2. 3- 4. Знает основы судебно- экономичес кой экспертизы, производств о судебно- экономичес ких экспертиз;	ПК-7.И-2.У-3. Умеет представлять интересы доверителя в гражданском и административ ном судопроизводс тве, в налоговых и таможенных правоотношени ях	видов деятельности, положений смежного и отраслевого законодательства, внутреннего регламента документооборота налогоплательщик а ПК-7. И-2. Анализирует постановления налоговых органов о назначении экспертизы, подготавливает перечень вопросов эксперту, анализирует заключение эксперта и вырабатывает свои предложения, подготавливает налогоплательщик а к проведению налогового мониторинга, анализирует и контролирует соответствие налогоплательщик а и его деятельности критериям использования налоговых льгот, представляет интересы доверителя в гражданском и административно м судопроизводстве, в налоговых и таможенных правоотношениях
--	--	----------------------------------	--	---	--	---

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Код компетенции	Инструменты, оценивающие сформированность компетенции	Показатель оценивания компетенции	Критерии оценки
ПК-6 ПК-7	Устный ответ	А) компетенция не сформирована В) сформирована частично С) сформирована полностью	<p>Проводится устно с использованием мультимедийных систем, а также с использованием технических средств</p> <p>Время, отведенное на процедуру – 10 - 15 мин.</p> <p>Неявка – 0.</p> <p>Критерии оценки:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Соответствие представленной презентации заявленной тематике (1 балл). 2.Качество источников и их количество при подготовке доклада и разработке презентации (1 балл). 3.Владение информацией и способность отвечать на вопросы аудитории (1 балл). 4.Качество самой представленной презентации (1 балл). 5.Оригинальность подхода и всестороннее раскрытие выбранной тематике (1 балл). <p>Максимальная сумма баллов - 5 баллов.</p> <p>Результаты оценочной процедуры представляются обучающимся в срок не позднее 1 недели после проведения процедуры – для текущего контроля. Оценка проставляется в электронный журнал.</p>
ПК-6 ПК-7	Доклад в форме презентации	А) компетенция не сформирована В) сформирована частично С) сформирована полностью	<p>Проводится в письменной форме</p> <p>Критерии оценки:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.Соответствие содержания реферата заявленной тематике (1 балл). 2.Качество источников и их количество при подготовке работы (1 балл).

			<p>3. Владение информацией и способность отвечать на вопросы аудитории (1 балл).</p> <p>4. Качество самой представленной работы (1 балл).</p> <p>5. Оригинальность подхода и всестороннее раскрытие выбранной тематики (1 балл).</p> <p>Максимальная сумма баллов - 5 баллов.</p> <p>Результаты оценочной процедуры представляются обучающимся в срок не позднее 1 недели после проведения процедуры – для текущего контроля. Оценка проставляется в электронный журнал.</p>
--	--	--	--

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы

Тематика докладов в презентационной форме:

1. Оценка рыночной стоимости финансовых вложений.
2. Проблемы и особенности оценки стоимости пакетов акций.
3. Специфика оценки акций банков.
4. Специфика оценки акций предприятий.
5. Проблемы и специфика оценки ценных бумаг финансово-промышленных групп.
6. Выбор объекта инвестирования на основе анализа ценных бумаг.
7. Роль дивидендной политики в оценке обыкновенных акций.
8. Использование метода коэффициентов в отраслевом анализе ценных бумаг.
9. Проблемы оценки варрантов.
10. Проблемы оценки фьючерсов.

11. Проблемы оценки опционов.

12. Методы оценки ценных бумаг с фиксированным доходом: сравнительный.

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Формой контроля знаний по дисциплине «Корпоративные финансы» являются две текущие аттестации в виде тестов и одна промежуточная аттестация в виде экзамена в устной форме.

Неделя текущего контроля	Вид оценочного средства	Код компетенции, оценивающий знания, умения, навыки	Содержание оценочного средства	Требования к выполнению	Срок сдачи (неделя семестра)	Критерии оценки по содержанию и качеству с указанием баллов
Согласно расписанию	Тестирование	ПК-6 ПК-7	20 вопросов	Компьютерное тестирование; время, отведенное на процедуру - 40 минут	Результаты тестирования предоставляются в день проведения процедуры	Критерии оценки определяются процентным соотношением. Не явка -0 Удовлетворительно - от 51% Хорошо - от 70%. Отлично - от 90%.
Согласно расписанию	тестирование	ПК-6 ПК-7	20 вопросов	Компьютерное тестирование; время, отведенное на процедуру – 40 минут	Результаты тестирования предоставляются в день проведения процедуры	Критерии оценки определяются процентным соотношением. Не явка -0 Удовлетворительно - от 51% Хорошо - от 70%. Отлично - от 90%. Максимальная оценка – 5 баллов.
Согласно	Экзамен	ПК-6	2 вопроса	Экзамен проводится	Результаты	Критерии оценки

распи санию		ПК-7	в устной форме, путем ответа на вопросы. Время, отведенное на процедуру – 20 минут.	предоставл яются в день проведения зачета	определяются процентным соотношением. Не явка -0 Удовлетворите льно - от 51% ответ правильный. Хорошо - от 70%. Отлично – от 90%. Максимальная оценка – 5 баллов.
----------------	--	------	---	---	---

Структура фонда оценочных средств Примерные вопросы к экзамену

1. Понятие стоимости ценных бумаг и факторы, ее определяющие.
2. Взаимосвязь внутренней стоимости и рыночной цены ценной бумаги.
Значение гипотезы об эффективности рынка.
3. Понятие, цели и задачи фундаментального анализа в процессе оценки стоимости финансовых инструментов.
4. Влияние финансового состояния эмитента на величину рыночной стоимости его ценных бумаг.
5. Понятие, цели и задачи технического анализа рынка ценных бумаг.
6. Эффективная ставка финансовой операции. Определение, экономический смысл.
7. Дисконтирование доходов по ценным бумагам. Определение, экономический смысл.
8. Оценка потока платежей.
9. Двусторонний поток платежей, чистая приведенная величина.
10. Непрерывная ставка (сила роста) и дисконт.
11. Рыночные индексы, экономический смысл, методы расчета.
12. Модель оценки финансовых активов (САРМ), основные постулаты.
Равновесие на рынке капиталов.
13. Теория арбитражного ценообразования.

14. Факторные модели оценки доходности ценных бумаг.
15. Расчет коэффициентов «альфа» и «бета» ценных бумаг.
16. Оценка стоимости облигации.
17. Расчет доходности к погашению.
18. Эффективная доходность облигации.
19. Расчет текущей доходности облигации.
20. Взаимосвязь цены и доходности облигации.
21. Доходность и продолжительность портфеля облигаций.
22. Иммунизация пакета облигаций.
23. Рейтинги надежности эмитента. Оценка кредитного риска.
24. Оценка стоимости акций. Модель дисконтированных дивидендов.
25. Оценка стоимости акций при помощи модели CAPM.
26. Расчет стоимости акций при помощи модели с постоянным темпом прироста дивидендов.
27. Оценка фьючерсного контракта. Метод расчета затрат на хранение.
28. Оценка стоимости опциона. Взаимосвязь стоимости опционов «пут» и «колл».
29. Формула Блэка-Шоулза для оценки опциона.
30. Виды портфелей ценных бумаг. Особенности оценки стоимости различных портфелей.
31. Управление портфелем ценных бумаг в целях повышения его рыночной стоимости.

Тест 1

Тема: «Ценные бумаги как объект оценки»

Выберите один правильный вариант ответа.

1. Что из перечисленного может рассматриваться как главная цель финансового менеджера компании, акции которой обращаются на бирже?
 - максимизация чистой прибыли компании.
 - **максимизация рыночной капитализации компании.**
 - максимизация дохода на акцию.
 - максимизация размеров компании.
2. Компания увеличивает стоимость для акционеров, если...

- **чистая прибыль компании от операционной деятельности после вычета налогов (NOPAT) больше совокупной стоимости ее капитала в анализируемый отчетный период.**
 - NOPAT меньше совокупной стоимости ее капитала в анализируемый отчетный период.
 - NOPAT равна совокупной стоимости ее капитала в анализируемый отчетный период.
 - чистая прибыль компании от операционной деятельности больше совокупной стоимости ее капитала в анализируемый отчетный период.
3. Оптимальная структура капитала – это структура капитала, которая:
- **максимизирует рыночную стоимость компании.**
 - минимизирует рыночную стоимость акции.
 - обеспечивает низкий уровень риска для кредиторов и высокий уровень доходности для собственников.
 - нет правильного ответа.
4. В соответствии с теорией Миллера – Модильяни без учета налогов:
- **структура капитала не важна, так как стоимость компании определяется ее реальными активами.**
 - необходимо найти оптимальное соотношение между долгосрочными и краткосрочными источниками финансирования компании.
 - стоимость леввериджированной компании на величину налогового щита.
 - ожидаемая доходность акций леввериджированной компании снижается по мере роста доли заемного капитала.
5. Какое утверждение является правильным в рамках сигнальной теории структуры капитала?
- **выпуск новых акций дает негативный сигнал, в то время как привлечение заемных средств – позитивный или нейтральный.**
 - привлечение заемных средств дает негативный сигнал, а дополнительная эмиссия акций – позитивный или нейтральный.
 - привлечение заемных средств дает нейтральный сигнал, так как агенты рынка знают, что теорема Миллера – Модильяни выполняется и, соответственно, стоимость компании не изменится.
 - выпуск новых акций дает позитивный эффект, так как компания обязана раскрыть большую часть внутренней информации.
6. Из модели Миллера – Модильяни без учета налогов следует, что:
- стоимость компании не зависит от прибыли, которую приносят активы компании.
 - **стоимость компании не зависит от структуры ее капитала.**
 - компании важно определить соотношение между различными видами своих ценных бумаг.
 - все перечисленное неверно.
7. В соответствии с компромиссной моделью:
- с ростом вероятности финансовых затруднений требуемая доходность по заемному капиталу снизится.
 - увеличение вероятности финансовых затруднений понизит величину WACC компании.

- **нужно найти компромисс между экономией на налогах, связанной с заемным финансированием, и затратами, финансовыми затруднениями, вероятность которых увеличивается с ростом займов.**
- с ростом приведенной стоимости затрат, связанных с финансовыми трудностями, стоимость компании повышается.

8. Под структурой капитала компании понимается соотношение:

- краткосрочной и долгосрочной задолженностей.
- **долгосрочной задолженности компании и собственного капитала.**
- краткосрочной задолженности и текущих активов.
- совокупной задолженности и собственного капитала.

9. Корпорация имеет совокупные активы в размере 30 млн. руб., (которые финансируются только за счет собственного капитала) и прибыль до вычета процентов и налогов (*EBIT*) на сумму 5 млн. руб. Если налоговая ставка корпорации составляет 34%, то денежные потоки после уплаты налогов будут равны:

- 2,4 млн. руб.
- **3.3 млн. руб.**
- 3,96 млн. руб.
- 10,20 млн. руб.
- Нет правильного ответа.

10. Теорема Миллера – Модильяни предполагает, что:

- **общий риск для всех владельцев ценных бумаг растет при увеличении соотношения задолженности к собственному капиталу.**
- общий риск для всех владельцев ценных бумаг не меняется при увеличении соотношения задолженности к собственному капиталу.
- общий риск для всех владельцев ценных бумаг растет при увеличении соотношения «собственный капитал к задолженности»
- общий риск увеличивается, если в структуре капитала корпорации растет доля долговых инструментов с плавающей процентной ставкой.

11. Компромиссная теория структуры капитала основывается на поиске оптимального соотношения между выгодами:

- **от налогового щита и издержками финансовой неустойчивости.**
- от налогового щита и издержками асимметричной информации.
- от более низкой стоимости заемного капитала по сравнению с акционерным капиталом и издержками асимметричной информации.
- от более низкой стоимости заемного капитала по сравнению с акционерным капиталом и издержками финансовой неустойчивости.
- Нет правильного ответа.

12. В какой форме компания может выплачивать дивиденды?

- В денежной форме или иным имуществом.
- В форме акций.
- В форме дробления или выкупа акций.
- **Все ответы правильные.**

13. Компания проводит дробление акций в пропорции 8:1. Если рыночная стоимость акций компании составляет 240 руб., то цена одной акции компании после дробления будет равна:

- 34,29 руб.
- **30,00 руб.**
- 240 руб.
- Недостаточно данных.

14. Согласно точке зрения Ф. Модильяни и М. Миллера в отношении дивидендной политики:

- компания должна платить высокие дивиденды, чтобы максимизировать свою стоимость.
- **дивидендная политика не влияет на увеличение стоимости компании на совершенном рынке капитала.**
- если налог на дивидендный доход выше, чем доход от роста цены акций, то компания должна снизить дивидендные платежи.
- если компания увеличивает дивиденды, то ей необходимо выкупить акции на эту сумму.
- Нет правильного ответа.

15. Показатель прибыли на акцию (EPS) измеряет:

- уровень фактически выплаченных дивидендов на обыкновенные акции.
- установленный уровень дивидендов на привилегированные акции.
- **максимально возможный уровень дивидендов на обыкновенные акции.**
- установленный уровень дивидендов на обыкновенные акции.

16. Если компания придерживается остаточного принципа выплаты дивидендов, то:

- акционеры получают одинаковую сумму дивиденда на акцию каждый год.
- компания предпочитает выпускать новые акции для финансирования проектов, а текущую прибыль расходовать на дивиденды.
- **владельцы обыкновенных акций получают дивиденды при условии, что чистая прибыль выше капиталовложений текущего года.**
- компания стремится оставить максимальную долю прибыли на выплату дивидендов не по привилегированным, а не по обыкновенным акциям.
- нет правильного ответа.

17. Если компания имеет избыточные денежные средства и менеджмент компании полагает, что ее акции недооценены участниками рынка, то данную компанию можно рассматривать как кандидата на:

- **выкуп акций.**
- дробление акций.
- выплаты регулярного дивиденда.
- нет правильного ответа.

18. Согласно теории «синицы в руках» М. Гордона и Дж. Линтнера в отношении дивидендной политики:

- инвесторы одинаково предпочитают доход от прироста капитала и дивидендные выплаты.
- увеличение дивидендных выплат вызовет снижение стоимости корпорации.
- **компания может повысить свою стоимость, если установит высокую дивидендную доходность.**
- инвесторы больше предпочитают доход от прироста капитала, чем рост дивидендов.
- нет правильного ответа.

19. Какой позиции в спорах о политике дивидендных выплат придерживались Миллер и Модильяни?

- увеличение ведет к росту стоимости компании.
- увеличение ведет к снижению стоимости компании.
- **снижение не влияет на стоимость компании.**
- снижение ведет к снижению стоимости компании.

20. Если компания имеет показатель прибыли на акцию $EPS=1000$ руб., в обращении 500 акций, сумма выплаченных дивидендов 200 тыс. руб., а цена акции 1600 руб., то коэффициент дивидендных выплат равен:

- 0,625.
- 0,25.
- **0,4.**
- 0,5.
- нет правильного ответа.

Тест 2

Тема: «Оценка стоимости различных видов бумаг»

21. Компания имеет в обращении 31 000 акций, рыночная стоимость каждой составляет 15 руб. если компания в год заработала 155 000 руб. чистой прибыли и коэффициент реинвестирования составляет 80%, то дивиденд на акцию будет равен:

- 1,90.
- **1,0.**
- 0,50.
- 1,25.

22. Акционерное общество закрытого типа предполагает...

- образование уставного капитала через публичную подписку на акции.
- **образование уставного капитала через распределение акций среди учредителей.**
- выпуск только привилегированных акций.
- выпуск именных облигаций.

23. Что из перечисленного лучше характеризует основную цель финансового управления корпорацией, акции которой публично торгуются на рынке?

- Максимизация текущей прибыли.
- Поддержание устойчивых темпов роста дохода компании.
- Максимизация объема продаж.
- **максимизация текущей стоимости акций компании.**

24. Выберите правильное утверждение относительно акции, которая продается в настоящее время по цене 50 долл. за акцию, имеет ожидаемую доходность в размере 16% и ожидаемый рост цены акции на 105.

- Ожидаемый дивиденд превышает текущий дивиденд.
- **Ожидаемая доходность больше текущей доходности.**
- Ожидается, что по каждой акции будет выплачено 3 долл. годового дивиденда.

- Ожидается, что по каждой акции будет выплачено 8 долл. годового дивиденда.

25. Доходность акции за период – это...

- **прирост капитала за данный период плюс доходность акции.**
- прирост капитала за данный период плюс процентный показатель уровня инфляции.
- текущая доходность плюс общая доходность акции.
- доходность акции плюс премия за риск.
- изменение курса акции.

26. Темп роста дивиденда для стабильно растущей компании может быть рассчитан, как...

- **ставка реинвестирования × коэффициент рентабельности собственного капитала.**
- ставка реинвестирования / коэффициент рентабельности собственного капитала.
- ставка реинвестирования + коэффициент рентабельности собственного капитала.
- ставка реинвестирования - коэффициент рентабельности собственного капитала.

27. Г-жа Иванова инвестировала 60% своих средств в портфель фонда, а 40% - в безрисковые государственные ценные бумаги. Какую доходность получит г-жа Иванова, если доходность государственных бумаг – 6%, а доходность рыночного портфеля – 20%?

- 6%.
- 15,1%.
- **14,4%.**
- 20%.
- Недостаточно данных.

28. какое утверждение является правильным в рамках сигнальной теории структуры капитала?

- Привлечение заемных средств дает негативный сигнал, а дополнительная эмиссия акций – позитивный или нейтральный.
- **Выпуск новых акций дает негативный сигнал, в то время как привлечение заемных средств – позитивный или нейтральный.**
- Привлечение заемных средств дает нейтральный сигнал, так как агенты рынка знают, что теорема Миллера – Модильяни выполняется и, соответственно, стоимость компании не изменится.
- Выпуск новых акций дает позитивный эффект, так как компания обязана раскрыть большую часть внутренней информации.

29. Инвестиционная компания «Стоун» владеет акциями и облигациями корпорации «Ботаник». Сегодня менеджер компании «Стоун» узнал, что корпорация «Ботаник» увеличивает заемное финансирование путем выпуска облигаций. к каким выводам придет менеджер инвестиционной компании, если он руководствуется принципами модели Миллера – Модильяни с учетом налогов?

- Стоимость корпорации «Ботаник» снизится с возрастанием финансового рычага.

- **Компания «Стоун» теперь сможет получать большую долю операционной прибыли корпорации «Ботаник».**
- рост заемного финансирования - негативный сигнал, нужно продавать ценные бумаги корпорации «Ботаник».
- это событие не повлияет на стоимость компании.

30. Существенное превышение собственного капитала над заемным в структуре финансирования компании приводит:

- к ускорению темпов роста дохода на акцию и к увеличению рыночной стоимости акционерного капитала компании.
- к уменьшению темпов роста дохода на акцию и к уменьшению рыночной стоимости акционерного капитала компании.
- **нет правильного ответа.**

31. Следствием компромиссной теории структуры капитала является:

- **существование оптимальной доли долга для каждой компании.**
- оптимальная доля долга не существует.
- нет правильного ответа.

32. Проценты по долговым ценным бумагам, выплачиваемые эмитентами, покрываются за счет

- чистой прибыли компании и не уменьшают налогооблагаемую базу.
- **из прибыли до налогообложения, уменьшая тем самым облагаемую базу.**
- нет правильного ответа.

33. Акционеры, в отличие от кредиторов, поддерживают:

- **более рискованное ведение бизнеса.**
- менее рискованное ведение бизнеса.
- нет различия.

34. Теория иерархии структуры капитала утверждает, что менеджеры компании будут в первую очередь использовать для финансирования:

- **собственные средства компании, и только потом будут выпускать ценные бумаги.**
- будут выпускать ценные бумаги, и только потом использовать собственные средства компании.
- нет различия.

35. Включение заемных источников финансирования в структуру капитала компании при наличии корпоративных налогов приводит:

- **к получению преимущества в связи с дополнительным денежным потоком, возникающим в результате действия налогового щита.**
- к получению убытка в связи с обслуживанием долга.
- нет правильного ответа.

36. Согласно второй теореме Миллера—Модильяни стоимость компании:

- равняется стоимости компании без долга.
- **складывается из ее стоимости без долга и приведенной стоимости налогового щита.**
- определяется путем вычитания из ее стоимости без долга приведенной стоимости налогового щита.

37. Низкий уровень долга благоприятен для финансового состояния компании в случае:

- **снижения ставки налога на прибыль**
- повышения ставки налога на прибыль
- ставка налога на прибыль не влияет на уровень долга.

38. Показатель EPS рассчитывается как:

- чистая прибыль, деленная на число привилегированных и обыкновенных акций в обращении.
- чистая прибыль, деленная на число привилегированных акций в обращении.
- **чистая прибыль, деленная на число обыкновенных акций в обращении.**

39. Если при заданной величине чистой прибыли компания увеличит сумму, направляемую на выплату дивидендов по обыкновенным акциям, то компания сможет:

- реинвестировать в производство больше средств.
- **реинвестировать в производство меньше средств.**
- изменение выплат дивидендов не повлияет на возможности реинвестирования.

40. Выплата дивидендов по остаточному принципу полагает, что компания сначала:

- должна выплатить дивиденды в максимальном объеме, а что останется — реинвестировать в производство.
- **должна реинвестировать в производства, а что останется — выплатить дивиденды.**
- должна рассчитаться с долгами, а что останется — выплатить дивиденды.

**ИНСТИТУТ ПРОЕКТНОГО МЕНЕДЖМЕНТА И
ИНЖИНИРНОГО БИЗНЕСА**

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО
ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ
«ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ»**

Специальность: 38.05.01 «Экономическая безопасность»

Специализация: «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Квалификация (степень) выпускника: экономист

Форма обучения: очная, заочная

1. Общие положения

Целью изучения дисциплины является формирование у студентов комплексных знаний о целях, принципах, подходах и этапах проведения оценки финансовых активов, использования полученных данных при принятии управленческих решений относительно дальнейшего повышения стоимости.

Основными задачами дисциплины являются

1. изучить функции, принципы, концептуальные основы оценки финансовых активов;
2. освоить виды, принципы и методы формирования финансовых ресурсов при оценке финансовых активов ;
3. изучить методы сбора и обработки финансовой информации;
4. овладеть методиками оценки рыночной стоимости финансовых активов долевых ценных бумаг, долговых ценных бумаг, производных инструментов;
5. сформировать умение исследовать и прогнозировать фондовый, инвестиционный рынки и рынок капитала;
6. формирование навыков управления стоимостью финансовых активов;

После завершения освоения данной дисциплины студент должен:

2. Указания по проведению практических занятий

Практическое занятие 1.

Вид практического занятия - *решение ситуационных задач.*

Тема и содержание практического занятия: Ценные бумаги как объект оценки.

Основные инвестиционные характеристики различных видов ценных бумаг, учитываемые в процессе оценки. Долговые и долевые ценные бумаги. Особенности учета ценных бумаг, балансовая оценка финансовых активов, сфера ее применения, отличия от рыночной оценки. Взаимосвязь бухгалтерской, рыночной и рейтинговой оценки ценных бумаг.

Продолжительность занятия – **4 ч.**

Практическое занятие 2.

Вид практического занятия - *практическая работа в группах.*

Тема и содержание практического занятия: Методы финансового анализа в оценке стоимости ценных бумаг

Диагностика финансового состояния эмитента. Система показателей, позволяющая определить платежеспособность, кредитоспособность и финансовую устойчивость эмитента. Приемы прогнозирования, используемые в ходе фундаментального анализа. Особенности фундаментального анализа при оценке различных видов ценных бумаг. Решение задач.

Продолжительность занятия – **6 ч.**

Практическое задание 3.

Вид практического занятия – разработка проекта.

Тема и содержание практического занятия: Оценка долговых ценных бумаг.

Методы анализа и оценки ценных бумаг с фиксированным доходом. Особенности оценки государственных долговых обязательств. Решение задач. Особенности оценки стоимости корпоративных облигаций с различными условиями выпуска. Оценка векселей, депозитных и сберегательных сертификатов.

Продолжительность занятия – **6 ч.**

Практическое задание 4.

Вид практического занятия - *практическая работа в группах.*

Тема и содержание практического занятия: Оценка долевых ценных бумаг.

Оценка обыкновенных акций. Решение задач. Особенности оценки миноритарных пакетов акций. Оценка привилегированных акций. Определение размера скидок и надбавок за контроль и ликвидность. Решение задач. Особенности оценки пакетов акций, принадлежащих государству.

Продолжительность занятия – **4 ч.**

Практическое задание 5.

Вид практического занятия - решение ситуационных задач.

Тема и содержание практического занятия: Особенности оценки производных ценных бумаг.

Оценка фьючерсного контракта. Метод расчета затрат на хранение. Хеджирование с использованием фьючерсных контрактов. Коэффициент хеджирования. Решение задач. Оценка стоимости опционов, варрантов, свопов и других производных финансовых инструментов. Решение задач.

Продолжительность занятия – **6 ч.**

Практическое задание 6.

Вид практического занятия - *практическая работа в группах.*

Тема и содержание практического занятия: Оценка портфеля ценных бумаг.

Рыночная стоимость портфеля ценных бумаг, факторы, влияющие на ее величину. синергический эффект портфеля и способы его оценки. Решение задач. Управление портфелем ценных бумаг в целях повышения его рыночной стоимости. Место и роль оценки в процессе реструктуризации портфеля ценных бумаг.

Продолжительность занятия – 6 ч.

3. Указания по проведению лабораторного практикума *Не предусмотрено учебным планом*

4. Указания по проведению самостоятельной работы студентов

№ п/п	Наименование блока (раздела) дисциплины	Виды СРС
1.	Ценные бумаги как объект оценки	<i>Подготовка докладов и проведение круглого стола по теме:</i> «Основные инвестиционные характеристики различных видов ценных бумаг, учитываемые в процессе оценки.»
2.	Методы финансового анализа в оценке стоимости ценных бумаг	<i>Подготовка докладов по теме:</i> «Система показателей, позволяющая определить платежеспособность, кредитоспособность и финансовую устойчивость эмитента»
3	Оценка долговых ценных бумаг	<i>Подготовка докладов по теме:</i> «Особенности оценки стоимости корпоративных облигаций с различными условиями выпуска»
4	Оценка долевых ценных бумаг	<i>Подготовка докладов по теме:</i> «Особенности оценки миноритарных пакетов акций»
5	Особенности оценки производных финансовых инструментов	<i>Презентации и доклады по теме:</i> «Оценка стоимости опционов, варрантов, свопов и других производных финансовых инструментов»
6	Оценка портфеля ценных бумаг	<i>Презентации и доклады по теме:</i> «Управление портфелем ценных бумаг в целях повышения его рыночной стоимости»

5. Указания по проведению контрольных работ для студентов факультета очного и заочного обучения

6. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература:

1. Чеботарев, Н. Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учебник / Н. Ф. Чеботарев. – 5-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 253 с. : ил., табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621850>– Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04468-7.
2. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 320 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/2848. - ISBN 978-5-16-018930-7. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2079629>
3. Куприянова, Л. М. Финансовый анализ: учебное пособие / Л.М. Куприянова. — Москва: ИНФРА-М, 2023. — 157 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/6242. - ISBN 978-5-16-016300-0. - Текст: электронный. - URL:

Дополнительная литература:

1. Технологии принятия финансовых решений в предпринимательской сфере: учебное пособие: [16+] / Е. А. Федулова, Н. А. Вакутин, Е. А. Калачева [и др.] ; под ред. Е. А. Федуловой ; Кемеровский государственный университет. – Кемерово: Кемеровский государственный университет, 2020. – 230 с.: ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=685096>– Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-8353-2637-2.
2. Оценка стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности: учебник / под ред. М.А. Федотовой, О.В. Лосевой. — Москва: ИНФРА-М, 2024. — 352 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/textbook_5a0ecf20acf2c3.99331088. - ISBN 978-5-16-018938-3. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2079703>

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

Интернет-ресурсы:

1. Портал "Appraiser.Ru. Вестник оценщика.

2. <http://www.labrate.ru> – все новости оценки
3. <http://www1.minfin.i-u.ru/> - официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
4. <http://www.cbr.ru> – сайт Центрального банка РФ
5. <http://www.economy.gov.ru/> - официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации
6. <http://www.mirkin.ru> – Финансовая электронная библиотека
7. <http://www.rcb.ru> – сайт журнала «Рынок ценных бумаг»
8. <http://www.rusbonds.ru> – облигации в России

8 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень программного обеспечения: MSOffice, PowerPoint.

Информационные справочные системы: не предусмотрены курсом дисциплины

Ресурсы информационно-образовательной среды МГОТУ:

Рабочая программа и методическое обеспечение по курсу «Корпоративные финансы».