МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени И.Т. ТРУБИЛИНА»

Факультет финансы и кредит
Финансов

КубГАУ
Кубанский государственный аграрный университет
Документ подписан простой электронной подписью
СВЕДЕНИЯ О СЕРТИФИКАТЕ ЭП
Сертификат: 2a00000bac3d0b849ed3c36efc000200000bac
Владелец: Адаменко Александр Александрович
Действителен от 03-09-2023 до 24-05-2026

УТВЕРЖДЕНО
Декан
Адаменко А.А.
Протокол от 29.04.2026 № 12

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) «ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ»

Уровень высшего образования: магистратура

Направление подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль)подготовки: Финансы и кредит

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Формы обучения: очная, заочная

Год набора (приема на обучение): 2026

Срок получения образования: Очная форма обучения – 2 года
Заочная форма обучения – 2 года 6 месяца(-ев)

Объем: в зачетных единицах: 3 з.е.
в академических часах: 108 ак.ч.

2026

Разработчики:
Доцент, кафедра финансов Захарян А.В.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 991, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н.

Согласование и утверждение

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Финансов	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Фалина Н.В.	Согласовано	27.04.2026, № 9

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - является формирование у будущих магистров комплекса современных фундементальных знаний в области теории финансовых активов, оценки финансовых активов, финансовых рынков, раскрытие роли и значения оценки финансовых активов при принятии управленческих решений в современных условиях

Задачи изучения дисциплины:

- изучение и анализ влияния финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики на состояние деятельности аграрных формирований и состояния продовольственной безопасности страны, прогнозирует тенденции их изменерия;
- изучение и обоснование ключевых финансово-экономических показателей, анализ факторов внешней и внутренней среды организации, диагностика эффективности финансовой стратегии организации и оптимизация ключевых показателей стратегии финансирования;
- оптимизация ключевых показателей стратегии финансирования организации, обоснование прогнозов динамики фондового рынка, использование методов многовариантных расчетов и математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ПК-П2 Способен проводить анализ финансовых показателей на уровне организации, отрасли, региона и экономики в целом, давать оценку и обосновывать прогноз их динамики финансовой стратегии организации и оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования

ПК-П2.1 Оценивает влияние финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики на состояние деятельности агарных формирований и состояния продовольственной безопасности страны, прогнозирует тенденции их изменения

Знать:

ПК-П2.1/Зн1 Знать влияние финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики на состояние деятельности агарных формирований и состояния продовольственной безопасности страны, прогнозирует тенденции их измене-ния.

Уметь:

ПК-П2.1/Ум1 Уметь проанализировать влияние финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики на состояние деятельности агарных формирований и состояния продовольственной безопасности страны, прогнозирует тенденции их изменения.

Владеть:

ПК-П2.1/Нв1 Владеть способами влияние финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики на состояние деятельности агарных формирований и состояния продовольственной безопасности страны, прогнозирует тенденции их изменения.

ПК-П2.2 Анализирует ключевые финансово-экономические показатели, выявляет и изучает факторы внешней и внутренней среды организации, оценивает эффективность финансовой стратегии организации и оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования

Знать:

ПК-П2.2/Зн1 Совокупность и способы расчета ключевых финансово-экономических показателей, факторы внешней и внутренней среды организации

Уметь:

ПК-П2.2/Ум1 Уметь пользоваться ключевыми финансово-экономическими показателями, выявлять и изучать факторы внешней и внутренней среды организации, оценивать эффективность финансовой стратегии организации и оптимизировать ключевые показатели стратегии финансирования

Владеть:

ПК-П2.2/Нв1 Владеть ключевыми финансово-экономическими показателями, выявлять и изучать факторы внешней и внутренней среды организации, оценивать эффективность финансовой стратегии организации и оптимизировать ключевые показатели стратегии финансирования

ПК-П2.3 Дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля

Знать:

ПК-П2.3/Зн1 Принципы подбора и распределения активов; понятия безрискового актива; принципы соотношения риска и доходности.

ПК-П2.3/Зн2 Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

ПК-П2.3/Зн3 Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

Уметь:

ПК-П2.3/Ум1 Определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации; пользоваться лучши мировыми практиками по финансовому консультированию.

ПК-П2.3/Ум2 - выбирает инструментальные методы для проведения экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений;

ПК-П2.3/Ум3 Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

Владеть:

ПК-П2.3/Нв1 Подбора классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента; составления прогноза денежного потока.

ПК-П2.3/Нв2 - выбирает инструментальные методы для проведения экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений;

ПК-П2.3/Нв3 Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Оценка финансовых активов» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): Очная форма обучения - 1, Заочная форма обучения - 2.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Очная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Зачет (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Первый семестр	108	3	21	1		10	10	87	Зачет
Всего	108	3	21	1		10	10	87	

Заочная форма обучения

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Зачет (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Второй семестр	108	3	15	1	4	4	6	93	Зачет (4)
Всего	108	3	15	1	4	4	6	93	

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий

(часы промежуточной аттестации не указываются)

Очная форма обучения

Наименование раздела, темы	его	аудиторная контактная работа	кционные занятия	актические занятия	остоятельная работа	нируемые результаты чения, соотнесенные с ультатами освоения граммы

	Все	Вне	Лек	Пра	Сам	Пла обу рез про
Раздел 1. Финансовые активы как объект оценки.	**34**		**2**	**3**	**29**	ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Тема 1.1. Сущность и содержание финансовых активов организации	17		1	1	15	
Тема 1.2. Методы оценки денежных потоков	17		1	2	14	
Раздел 2. Методы анализа и оценки финансовых активов	**73**		**8**	**7**	**58**	ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Тема 2.1. Методы оценки финансовых активов	17		2	1	14	
Тема 2.2. Финансовые инвестиции и способы оценки их доходности	18		2	2	14	
Тема 2.3. Риск и неопределенность в оценке финансовых активов	19		2	2	15	
Тема 2.4. Оценка капитала организации его цены и структуры	19		2	2	15	
Раздел 3. Промежуточная аттестация	**1**	**1**				ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Тема 3.1. Зачет	1	1				
Тема 3.2. Внеаудиторная работа						
Итого	**108**	**1**	**10**	**10**	**87**	

Заочная форма обучения

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соотнесенные с результатами освоения программы
Раздел 1. Финансовые активы как объект оценки.	**43**		**1**	**2**	**40**	ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Тема 1.1. Сущность и содержание финансовых активов организации	21			1	20	
Тема 1.2. Методы оценки денежных потоков	22		1	1	20	
Раздел 2. Методы анализа и оценки финансовых активов	**60**		**3**	**4**	**53**	ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Тема 2.1. Методы оценки финансовых активов	13			1	12	
Тема 2.2. Финансовые инвестиции и способы оценки их доходности	15		1	1	13	

Тема 2.3. Риск и неопределенность в оценке финансовых активов	16		1	1	14	
Тема 2.4. Оценка капитала организации его цены и структуры	16		1	1	14	
Раздел 3. Промежуточная аттестация	**1**	**1**				ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Тема 3.1. Зачет	0,5	0,5				
Тема 3.2. Внеаудиторная работа	0,5	0,5				
Итого	**104**	**1**	**4**	**6**	**93**	

5.2. Содержание разделов, тем дисциплин

Раздел 1. Финансовые активы как объект оценки.
(Заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 40ч.; Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 3ч.; Самостоятельная работа - 29ч.)

Тема 1.1. Сущность и содержание финансовых активов организации
(Очная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 15ч.; Заочная: Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 20ч.)
Логика финансовых операций в рыночной экономике.
Оценка активов на основе дисконтированной стоимости.

Тема 1.2. Методы оценки денежных потоков
(Заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Очная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 14ч.)
Устранение неопределенности будущих денежных потоков.
Определение рыночной стоимости проблемной дебиторской задолженности.

Раздел 2. Методы анализа и оценки финансовых активов
(Заочная: Лекционные занятия - 3ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 53ч.; Очная: Лекционные занятия - 8ч.; Практические занятия - 7ч.; Самостоятельная работа - 58ч.)

Тема 2.1. Методы оценки финансовых активов
(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 14ч.; Заочная: Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 12ч.)
Особенности оценки оборотных активов.
Западные модели оценки финансовых активов.

Тема 2.2. Финансовые инвестиции и способы оценки их доходности
(Заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 13ч.; Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 14ч.)
Проблема оценки финансовых активов в условиях неопределенности.
Выбор портфеля из рисковых активов.

Тема 2.3. Риск и неопределенность в оценке финансовых активов
(Заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 14ч.; Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 15ч.)
Модели ценообразования активов. Классификация предпринимательских рисков Дж. Кейнса.
Способы снижения отдельных видов рисков.
Границы и зоны риска.
Хеджирование как способ управления рисками.

Тема 2.4. Оценка капитала организации его цены и структуры
(Заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 14ч.; Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 15ч.)
Современные методы оценки основных активов. Оценка элементов заемного капитала и эффективности его привлечения.
Проблема эффективного управления формированием и использованием капитала предприятия.
Финансовый леверидж в управлении привлечением заемных средств.

Раздел 3. Промежуточная аттестация
(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.)

Тема 3.1. Зачет
(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 0,5ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.)
Проведение промежуточной аттестации в форме зачета

Тема 3.2. Внеаудиторная работа
(Внеаудиторная контактная работа - 0,5ч.)
Контрольная работа

6. Оценочные материалы текущего контроля

Раздел 1. Финансовые активы как объект оценки.

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Решите задачу. Ответ запишите в рублях

За американский опцион «колл» уплачена премия в размере 30 руб., цена исполнения – 180 руб., спот-цена базисного актива – 250 руб. Определите финансовый результат для покупателя в случае немедленного исполнения опциона.

2. Оценка облигации с нулевым купоном

Рассчитайте текущую стоимость (PV) бескупонной облигации номиналом 10 000 рублей, которая будет погашена через 3 года. Требуемая доходность инвестора составляет 10% годовых.

Форма контроля/оценочное средство: Компетентностно-ориентированное задание

Вопросы/Задания:

1. Влияние ставки дисконтирования на стоимость актива

Объясните, почему при оценке любого финансового актива методом дисконтирования денежных потоков (DCF) его текущая стоимость изменяется в направлении, противоположном изменению требуемой ставки доходности (ставки дисконтирования). Приведите числовой пример с облигацией, чтобы проиллюстрировать этот принцип.

2. Сопоставьте метод оценки с его описанием

Доходный подход - Оценивает актив на основе цен на аналогичные активы на рынке. Использует мультипликаторы (P/E, EV/EBITDA).

Сравнительный (рыночный) подход - Оценивает актив на основе стоимости его чистых активов (имущества) за вычетом всех обязательств. Часто применяется для компаний с большим количеством материальных активов.

Затратный подход - Оценивает актив на основе приведённой стоимости будущих денежных потоков, которые он способен генерировать.

3. Последовательность расчёта справедливой стоимости акции по модели DCF (дисконтирование денежных потоков)

Прогнозирование свободного денежного потока на акцию (FCFE) на будущие периоды - 1

Определение ставки дисконтирования (например, требуемой доходности собственного капитала) - 2

Расчёт терминальной (остаточной) стоимости акции в постпрогнозный период - 3

Дисконтирование всех будущих денежных потоков и терминальной стоимости к текущему моменту - 4

Суммирование дисконтированных стоимостей для получения итоговой справедливой цены акции - 5

4. Последовательность действий инвестора при хеджировании валютного риска с помощью опциона

Компания покупает опцион «колл» (право купить валюту по заранее установленной цене — цене исполнения) - 1

В установленный срок компания анализирует текущий рыночный курс валюты - 2

Если рыночный курс выше цены исполнения, компания исполняет опцион и покупаёт валюту по выгодной цене. Если рыночный курс ниже, компания отказывается от опциона и покупает валюту на рынке по более низкой цене - 3

5. Какие из перечисленных характеристик относятся к привилегированным акциям?

А. Предоставляют право голоса на общем собрании акционеров.

Б. Имеют приоритет перед обыкновенными акциями при выплате дивидендов и ликвидации компании.

В. Размер дивидендов по ним часто является фиксированным.

Г. Являются более рискованным инструментом, чем обыкновенные акции.

6. Какие из перечисленных инструментов являются производными финансовыми инструментами (деривативами)?

А. Акция.

Б. Форвардный контракт.

В. Облигация.

Г. Опцион.

Раздел 2. Методы анализа и оценки финансовых активов

Форма контроля/оценочное средство: Задача

Вопросы/Задания:

1. Решите задачу. Ответ запишите в рублях

Премия опциона «колл» равна 20 руб., спот-цена – 130 руб., цена исполнения – 117 руб. Определите внутреннюю и временную стоимость опциона.

2. Решите задачу. Ответ запишите в руб./$.

Рассчитайте величину маржи по фьючерсной сделке. Трехмесячный фьючерсный контракт на индекс доллара США на сумму $1 тыс. был открыт по курсу 27, 7 руб./$ и закрыт по курсу ММВБ 27, 9 руб./$.

3. Оценка акции по модели дисконтирования дивидендов (модель Гордона)

Компания только что выплатила дивиденд в размере 50 рублей на акцию. Ожидается, что дивиденды будут расти с постоянным темпом 5% в год. Инвестор ожидает доходность на уровне 12% годовых. Определите справедливую стоимость акции

4. Расчет справедливой стоимости акции на основе мультипликатора P/E

Чистая прибыль компании на одну акцию (EPS) составляет 80 рублей. Средняя по отрасли цена/прибыль (P/E) равна 15. Оцените справедливую рыночную стоимость одной акции этой компании.

Форма контроля/оценочное средство: Компетентностно-ориентированное задание

Вопросы/Задания:

1. Различие между фундаментальной и рыночной стоимостью

В чем заключается ключевое различие между фундаментальной (внутренней) и рыночной стоимостью финансового актива? Почему эти два значения могут существенно расходиться? Приведите пример ситуации, когда рыночная цена акции может быть значительно выше ее фундаментальной оценки.

2. Сопоставьте финансовый актив с подходящим методом его оценки

Обыкновенная акция - Модель дисконтированных денежных потоков на основе свободного денежного потока фирмы

Облигация с фиксированным купоном - Модель дисконтирования дивидендов (модель Гордона), если дивиденды растут с постоянным темпом.

Производный инструмент (фьючерс) - Оценка на основе модели ценообразования опционов (например, Блэка-Шоулза) или паритета опционов «пут» и «колл».

Опцион на акцию - Расчёт как приведённая стоимость будущих купонных платежей и номинала.

3. Последовательность событий при оценке облигации

Эмитент выпускает облигацию и устанавливает её номинальную стоимость и купонную ставку - 1

Облигация начинает торговаться на вторичном рынке, и её рыночная цена изменяется в зависимости от процентных ставок в экономике - 2

Эмитент регулярно выплачивает инвесторам купонный доход - 3

В установленную дату погашения эмитент выплачивает владельцу облигации её номинальную стоимость - 4

4. Последовательность расчёта мультипликатора P/E

Прогнозирование чистой прибыли компании на следующий год (прогнозная прибыль на акцию, EPS) - 1

Определение текущей рыночной цены одной акции - 2

Деление текущей рыночной цены на прогнозную прибыль на акцию - 3

5. Какие из перечисленных факторов являются компонентами для расчёта ставки дисконтирования в модели оценки капитальных активов (CAPM)?

А. Безрисковая ставка доходности.

Б. Бета-коэффициент (коэффициент систематического риска).

В. Среднеотраслевая рентабельность.

Г. Рыночная премия за риск.

6. Какие из следующих утверждений о фундаментальном и техническом анализе верны?

А. Фундаментальный анализ фокусируется на изучении финансовой отчётности и макроэкономических показателей для определения «справедливой» стоимости актива.

Б. Технический анализ предполагает, что вся существенная информация уже отражена в цене и изучает только графики цен и объёмов торгов.

В. Технический анализ в основном используется для оценки справедливой стоимости облигаций.

Г. Фундаментальный анализ не учитывает рыночные настроения и психологию инвесторов.

Раздел 3. Промежуточная аттестация

Форма контроля/оценочное средство:

Вопросы/Задания:

.

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Очная форма обучения, Первый семестр, Зачет
Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Вопросы/Задания:

1. Сущность финансовых активов организаций.

2. Оценка финансовых активов в условиях рыночной экономики.

3. Цель и задачи оценки финансовых активов.

4. Базовые концепции оценки финансовых активов.

5. Система информационного обеспечения.

6. Принятие решений в условиях определенности, риска, неопределенности и в условиях
конфликта.

7. Основные понятия финансовой математики.

8. Дисконтирование и компаундинг.

9. Экономическая сущность и классификация денежных потоков.

10. Методы оценки денежных потоков.

11. Корректировки чистой прибыли, устраняющие влияние неденежных факторов.

12. Методы оценки финансовых активов.

13. Концепция оценки доходности финансовых активов.

14. Концепция оценки риска финансовых активов.

15. Базовая модель оценки финансовых активов в соответствии с МСФО.

16. Основные индикаторы на рынке ценных бумаг.

17. Модель оценки доходности финансовых активов CAPM.

18. Портфель ценных бумаг.

19. Долговые и долевые ценные бумаги.

20. Стратегия пересмотра портфеля ценных бумаг посредством использования рынка своп.

21. Теория портфеля и модели оценки активов в условиях неопределенности.

22. Риск и доходность портфельных инвестиций.

23. Классификация рисков.

24. Теория Марковица

25. Модель У. Шарпа.

26. Сущность и функции финансовых рисков.

27. Способы оценки степени риска.

28. Приемы риск-менеджмента.

29. Способы снижения степени риска.

30. Сущность и задачи оценки капитала организации.

31. Сущность базовой концепции оценки цены капитала.

32. Оценка цены основных источников капитала.

33. Финансовый леверидж. Теория Модильяни-Миллера

34. Средневзвешенная и предельная цена капитала

35. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала.

36. Эмиссия ценных бумаг.

37. Критерии измерения оценки и эффективности собственного капитала

38. Доходность собственного капитала. Методика, разработанная фирмой «DUPONT».

39. Сущность и задачи оценки эффективности инвестиционных проектов.

40. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.

41. Оценка стоимости отдельных финансовых инструментов инвестирования.

42. Динамические методы оценки инвестиций.

43. Методика оценки стоимости векселей

44. Дебиторская задолженность как объект оценки

45. Методики оценки дебиторской задолженности

46. Применение метода Блэка-Шоулза для оценки инвестиционной стоимости акций

47. Цели создания и особенности функционирования МВФ и Мирового банка

48. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ

49. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций. Их роль в
финансировании компаний

50. Проблемы и перспективы секьюритизации финансовых активов

51. Сфера применения технического анализа фондового рынка при оценке ценных бумаг

52. Сфера применения фундаментального анализа фондового рынка при оценке ценных бумаг

53. Сфера применения стоимостной оценки при проведении фундаментального анализа
фондового рынка

54. Применение метода Блэка-Шоулза для оценки инвестиционной стоимости акций

55. Оценка ценных бумаг в целях залога

56. Виды рисков при оценке финансовых активов: рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности, операционный риск, страновой риск.

57. Влияние инфляции на оценку финансовых активов.

58. Нормативно-правовая база оценки финансовых активов в Российской Федерации.

59. Оценка финансовых активов в условиях банкротства.

60. Особенности оценки нематериальных активов

Заочная форма обучения, Второй семестр, Зачет
Контролируемые ИДК: ПК-П2.1 ПК-П2.2 ПК-П2.3
Вопросы/Задания:

1. Сущность финансовых активов организаций.

2. Оценка финансовых активов в условиях рыночной экономики.

3. Цель и задачи оценки финансовых активов.

4. Базовые концепции оценки финансовых активов.

5. Система информационного обеспечения.

6. Принятие решений в условиях определенности, риска, неопределенности и в условиях
конфликта.

7. Основные понятия финансовой математики.

8. Дисконтирование и компаундинг

9. Экономическая сущность и классификация денежных потоков.

10. Методы оценки денежных потоков.

11. Корректировки чистой прибыли, устраняющие влияние неденежных факторов.

12. Методы оценки финансовых активов.

13. Концепция оценки доходности финансовых активов.

14. Концепция оценки риска финансовых активов.

15. Базовая модель оценки финансовых активов в соответствии с МСФО.

16. Основные индикаторы на рынке ценных бумаг.

17. Модель оценки доходности финансовых активов CAPM.

18. Портфель ценных бумаг.

19. Долговые и долевые ценные бумаги.

20. Стратегия пересмотра портфеля ценных бумаг посредством использования рынка своп.

21. Теория портфеля и модели оценки активов в условиях неопределенности.

22. Риск и доходность портфельных инвестиций.

23. Классификация рисков.

24. Теория Марковица.

25. Модель У. Шарпа.

26. Сущность и функции финансовых рисков.

27. Способы оценки степени риска.

28. Приемы риск-менеджмента.

29. Способы снижения степени риска

30. Сущность и задачи оценки капитала организации.

31. Сущность базовой концепции оценки цены капитала

32. Оценка цены основных источников капитала.

33. Финансовый леверидж. Теория Модильяни-Миллера.

34. Средневзвешенная и предельная цена капитала.

35. Оценка стоимости отдельных элементов собственного капитала.

36. Эмиссия ценных бумаг.

37. Критерии измерения оценки и эффективности собственного капитала

38. Доходность собственного капитала. Методика, разработанная фирмой «DUPONT».

39. Сущность и задачи оценки эффективности инвестиционных проектов.

40. Оценка эффективности и риска инвестиционных проектов.

41. Оценка стоимости отдельных финансовых инструментов инвестирования.

42. Динамические методы оценки инвестиций.

43. Методика оценки стоимости векселей

44. Дебиторская задолженность как объект оценки

45. Методики оценки дебиторской задолженности

46. Применение метода Блэка-Шоулза для оценки инвестиционной стоимости акций

47. Цели создания и особенности функционирования МВФ и Мирового банка

48. Модели развития рынка ипотечных облигаций: сравнительный анализ

49. Сравнительный анализ обыкновенных акций, привилегированных и облигаций. Их роль в
финансировании компаний

50. Проблемы и перспективы секьюритизации финансовых активов

51. Сфера применения технического анализа фондового рынка при оценке ценных бумаг

52. Сфера применения фундаментального анализа фондового рынка при оценке ценных бумаг

53. Сфера применения стоимостной оценки при проведении фундаментального анализа
фондового рынка

54. Применение метода Блэка-Шоулза для оценки инвестиционной стоимости акций

55. Оценка ценных бумаг в целях залога

56. Виды рисков при оценке финансовых активов: рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности, операционный риск, страновой риск.

57. Влияние инфляции на оценку финансовых активов.

58. Нормативно-правовая база оценки финансовых активов в Российской Федерации.

59. Оценка финансовых активов в условиях банкротства.

60. Особенности оценки нематериальных активов

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. Куликова, Л. И. Международные стандарты финансовой отчетности. Нефинансовые активы организации: Учебное пособие / Л. И. Куликова. - 1 - Москва: Издательство "Магистр", 2019. - 400 с. - 978-5-16-005503-9. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: https://znanium.com/cover/1007/1007935.jpg (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

2. ФАЛИНА Н. В. Оценка финансовых активов: учеб. пособие / ФАЛИНА Н. В., Захарян А. В.. - Краснодар: КубГАУ, 2025. - 93 с. - 978-5-907976-78-8. - Текст: непосредственный.

3. / . - 1 - Москва: ООО "Юридическое издательство Норма", 2024. - 128 с. - 978-5-16-016889-0. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: https://znanium.ru/cover/2111/2111409.jpg (дата обращения: 08.09.2025). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Управление банковскими и кредитными рисками: метод. рекомендации / СИМОНЯНЦ Н. Н., Носова Т. П.. - Краснодар: КубГАУ, 2020. - 19 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=7850 (дата обращения: 12.05.2026). - Режим доступа: по подписке

2. ЗАХАРЯН А. В. Оценка финансовых активов: метод. рекомендации / ЗАХАРЯН А. В., Липчиу Н. В.. - Краснодар: КубГАУ, 2019. - 35 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=7010 (дата обращения: 12.05.2026). - Режим доступа: по подписке

3. Оценка финансовых активов: метод. рекомендации / Краснодар: КубГАУ, 2019. - 47 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=12543 (дата обращения: 12.05.2026). - Режим доступа: по подписке

4. Математическое обеспечение финансовых решений: метод. указания / Краснодар: Краснодарский ЦНТИ – филиал ФГБУ «РЭА» Минэнерго России, 2020. - 22 с. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=7615 (дата обращения: 12.05.2026). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. www.programs-gov.ru - Информационный сервер по материалам федеральных целевых программ

Ресурсы «Интернет»

1. https://www.rbc.ru - РосБизнесКонсалтинг – Информационное агентство
2. http://www.cbr.ru/ - Центральный банк России. Официальный сайт
3. https://rosstat.gov.ru/ - Федеральная служба государственной статистики
4. https://www.nalog.gov.ru/rn23/ - Федеральная налоговая служба. Официальный сайт

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:
– обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;
– фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
– организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
– контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.
Перечень лицензионного программного обеспечения:
1 Microsoft Windows - операционная система.
2 Microsoft Office (включает Word, Excel, Power Point) - пакет офисных приложений.
Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:
1 Гарант - правовая, https://www.garant.ru/
2 Консультант - правовая, https://www.consultant.ru/
3 Научная электронная библиотека eLibrary - универсальная, https://elibrary.ru/
Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения
(обновление производится по мере появления новых версий программы)
Не используется.

Перечень информационно-справочных систем
(обновление выполняется еженедельно)
Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Учебная аудитория
253зоо
доска классная - 1 шт.
жалюзи вертикальные - 1 шт.
жалюзи вертикальные 2 - 1 шт.
Парта - 8 шт.
сплит система Lessarr LS-LU-H12KBA2 - 1 шт.
262зоо
Доска ДК11Э2010 - 1 шт.
Парта - 17 шт.

9. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

Учебная работа по направлению подготовки осуществляется в форме контактной работы с преподавателем, самостоятельной работы обучающегося, текущей и промежуточной аттестаций, иных формах, предлагаемых университетом. Учебный материал дисциплины структурирован и его изучение производится в тематической последовательности. Содержание методических указаний должно соответствовать требованиям Федерального государственного образовательного стандарта и учебных программ по дисциплине. Самостоятельная работа студентов может быть выполнена с помощью материалов, размещенных на портале поддержки Moodl.

Методические указания по формам работы

Практические занятия
Практические занятия проводятся с использованием учебно-методических изданий.....

10. Методические рекомендации по освоению дисциплины (модуля)