

Аккредитованное образовательное частное учреждение высшего образования
 «Московский финансово-юридический университет МФЮА»
 Документация о владельце:
 ФИО: Забелин Алексей Григорьевич
 Должность: Ректор
 Дата подписания: 25.12.2023 22:53:44
 Уникальный программный ключ:
 Рассмотрено и одобрено на заседании
 учебно-методического совета

УТВЕРЖДАЮ

Проректор



О.А. Минаева

личная подпись инициалы, фамилия

« 14 » марта 2022 г.

Протокол № 7 от 14.03.2022

Председатель совета



Г.С. Горшков

инициалы, фамилия

личная подпись

канд. техн. наук Курляндский Виктор Владимирович

(уч. звание, степень, ФИО авторов программы)

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Инвестиции

(наименование дисциплины (модуля))

Направление подготовки (специальность): 38.03.01 Экономика
 (код, наименование без кавычек)

ОПОП: Финансы и кредит
 (наименование)

Форма освоения ОПОП: очная, очно-заочная, заочная
 (очная, очно-заочная, заочная)

Общая трудоемкость: 4 (з.е.)

Всего учебных часов: 144 (ак. час.)

Формы промежуточной аттестации	СЕМЕСТР		
	очная	очно-заочная	заочная
Экзамен	6	7	7
Курсовая работа	6	7	7

Москва 2022 г.

Год начала подготовки студентов - 2022

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины	<p>Дать теоретические знания, сформировать профессиональные компетенции, развить практические навыки в сфере деятельности, охватывающей вопросы: финансовые инструменты, экономические интересы и цели инвестора, финансовые и реальные инвестиции, виды инвесторов, инвестиционный рынок, финансовые инвестиции, методы управления инвестиционными рисками, портфельное инвестирование, реальные инвестиции, инвестиционный проект и оценка его эффективности, финансирование капитальных вложений, государство на инвестиционном рынке, финансовые экосистемы на инвестиционном рынке.</p>
Задачи дисциплины	<p>Получить теоретические знания о финансовых инструментах, экономических интересах и цели инвестора, финансовых и реальных инвестициях.</p> <p>Сформировать профессиональные компетенции по выбору методов управления инвестиционными рисками, разработке инвестиционных проектов и оценке эффективности капитальных вложений.</p> <p>Развить практические навыки в оценке и анализе инвестиционных рисков и эффективности инвестиций, в принятии инвестиционных решений, в организации финансирования и кредитования капитальных вложений.</p>

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Блок 1 «Дисциплины (модули)»	
Дисциплины и практики, знания и умения по которым необходимы как "входные" при изучении данной дисциплины	Деньги, кредит, банки Финансы
Дисциплины, практики, ГИА, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	Государственная итоговая аттестация

3. Требования к результатам освоения дисциплины

**Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины.
Степень сформированности компетенций**

Индикатор	Название	Планируемые результаты обучения	ФОС
ПК3 Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка финансовых продуктов и услуг, рассчитывать финансовые показатели, используя современные методы и технологии оценки стоимости и эффективности бизнеса			
ПК-3.1	Знать методы сбора, обработки анализируемой информации о конъюнктуры рынка по использованию финансовых продуктов и услуг	Студент должен обладать знанием методов сбора, обработки актуальной анализируемой информации об экономической ситуации на инвестиционном рынке по использованию финансовых продуктов и услуг	Тест

ПК-3.2	Уметь проводить информационно – аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг, а также интерпретировать результаты исследования	Студент должен обладать умением проведения информационно –аналитическую работу финансовых продуктов и услуг инвестиционного рынка, а также интерпретировать результаты инвестиционного анализа	Выполнение реферата
ПК-3.3	Владеть навыками исследования финансового рынка и составления аналитических заключений по использованию финансовых продуктов и услуг	Студент должен обладать навыками исследования инвестиционного рынка и составления аналитического отчета по инвестиционной деятельности	Практическое задание
ПК5 Способен разрабатывать системы управления рисками и принципы управления рисками в рамках отдельных бизнес –процессов и функциональных направлений			
ПК-5.1	Знать: законодательство Российской Федерации и отраслевые стандарты по управлению рисками, а также классификацию рисков организации	Студент должен обладать знанием основных нормативно-правовых документов, регулирующих инвестиционную деятельность, базы законодательства в сфере инвестиций федерального, регионального, муниципального уровня и других документов, в том числе регламентирующих классификацию рисков и методы управления рисками организации в сфере инвестиций	Тест
ПК-5.2	Уметь: разрабатывать и составлять документацию по управлению рисками	Студент должен обладать умением разработки и составления рабочей документации по управлению рисками на инвестиционном рынке, в том числе по анализу механизма регулирования различных рисков инвестиционной деятельности, оценке рисков, а также механизмы управления инвестиционными рисками на предприятии	Выполнение реферата
ПК-5.3	Владеть: навыками мониторинга системы управления рисками, способами управления и мероприятиями по управлению рисками	Студент должен обладать навыками осуществления мониторинга системы управления рисками на инвестиционном рынке, в том числе по анализу механизма регулирования различных рисков инвестиционной деятельности, способам, методам и механизмам управления инвестиционными рисками организации	Практическое задание

4. Структура и содержание дисциплины

Тематический план дисциплины

№	Название темы	Содержание	Литература	Индикаторы
---	---------------	------------	------------	------------

1.	<p>Финансовый инструмент.</p> <p>Финансовый актив.</p> <p>Финансовое обязательство.</p> <p>Долевой инструмент.</p> <p>Инвестор.</p> <p>Экономические интересы и цели инвестора.</p>	<p>Финансовый инструмент.</p> <p>Финансовый актив.</p> <p>Финансовое обязательство.</p> <p>Долевой инструмент.</p> <p>Инвестор.</p> <p>Экономические интересы и цели инвестора.</p>	<p>9.2.1,</p> <p>9.1.1,</p> <p>9.1.2,</p> <p>9.1.3,</p> <p>9.2.2,</p> <p>9.2.3</p>	<p>ПК-3.1</p> <p>ПК-3.2</p> <p>ПК-3.3</p> <p>ПК-5.1</p> <p>ПК-5.2</p> <p>ПК-5.3</p>
2.	<p>Финансовые и реальные инвестиции. Виды инвесторов.</p> <p>Инвестиционный рынок.</p>	<p>Финансовые и реальные инвестиции</p> <p>Виды инвесторов</p> <p>Государство как инвестор</p> <p>Коллективные инвесторы</p> <p>Физическое лицо как инвестор</p> <p>Юридическое лицо как инвестор</p> <p>Инвестиционный рынок</p>	<p>9.2.1,</p> <p>9.1.1,</p> <p>9.1.2,</p> <p>9.1.3,</p> <p>9.2.2,</p> <p>9.2.3</p>	<p>ПК-3.1</p> <p>ПК-3.2</p> <p>ПК-3.3</p> <p>ПК-5.1</p> <p>ПК-5.2</p> <p>ПК-5.3</p>
3.	<p>Финансовые инвестиции</p>	<p>Субъекты финансового рынка</p> <p>Финансовые активы, включенные в котировальные списки бирж</p> <p>Спот- и срочный рынок финансовых активов</p> <p>Цели и стратегии инвестора на рынке финансовых активов</p> <p>Фондовые активы</p> <p>Инвестиционные стратегии на рынке ценных бумаг</p>	<p>9.2.1,</p> <p>9.1.1,</p> <p>9.1.2,</p> <p>9.1.3,</p> <p>9.2.2,</p> <p>9.2.3</p>	<p>ПК-3.1</p> <p>ПК-3.2</p> <p>ПК-3.3</p> <p>ПК-5.1</p> <p>ПК-5.2</p> <p>ПК-5.3</p>
4.	<p>Методы управления инвестиционными рисками</p>	<p>Классификация рисков</p> <p>Финансовые риски</p> <p>Инвестиционные риски</p> <p>Оценка рисков</p> <p>Методы управления рисками</p> <p>Диверсификация</p> <p>Портфельное инвестирование</p> <p>Диверсификация</p> <p>Риски реального инвестирования</p>	<p>9.2.1,</p> <p>9.1.1,</p> <p>9.1.2,</p> <p>9.1.3,</p> <p>9.2.2,</p> <p>9.2.3</p>	<p>ПК-3.1</p> <p>ПК-3.2</p> <p>ПК-3.3</p> <p>ПК-5.1</p> <p>ПК-5.2</p> <p>ПК-5.3</p>
5.	<p>Портфельные инвестиции</p>	<p>Диверсификация инвестиций</p> <p>Формирование инвестиционного портфеля</p> <p>Недооцененные активы</p> <p>Корреляция доходностей финансовых активов</p> <p>Доверительное управления инвестициями</p> <p>Фундаментальный анализ рынка</p> <p>Технический анализ рынка</p>	<p>9.2.1,</p> <p>9.1.1,</p> <p>9.1.2,</p> <p>9.1.3,</p> <p>9.2.2,</p> <p>9.2.3</p>	<p>ПК-3.1</p> <p>ПК-3.2</p> <p>ПК-3.3</p> <p>ПК-5.1</p> <p>ПК-5.2</p> <p>ПК-5.3</p>
6.	<p>Реальные инвестиции</p>	<p>Инвестиционный проект: понятие, содержание, классификация</p> <p>Жизненный цикл инвестиционного проекта: фазы и этапы</p> <p>Основные разделы инвестиционного проекта</p> <p>Экспертиза инвестиционных проектов</p> <p>Состав комплексной экспертизы, назначение и содержание ее составных частей</p> <p>Бизнес-планирование инвестиционных проектов</p>	<p>9.2.1,</p> <p>9.1.1,</p> <p>9.1.2,</p> <p>9.1.3,</p> <p>9.2.2,</p> <p>9.2.3</p>	<p>ПК-3.1</p> <p>ПК-3.2</p> <p>ПК-3.3</p> <p>ПК-5.1</p> <p>ПК-5.2</p> <p>ПК-5.3</p>

7.	Инвестиционный проект и оценка его эффективности	<p>Бизнес-план и технико- экономическое обоснование проекта: сходство и различия. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.</p> <p>Оценка коммерческой эффективности инвестиционных проектов в условиях определенности.</p> <p>Коэффициенты абсолютной и сравнительной эффективности, срок окупаемости: порядок расчета, достоинства и недостатки. Способы измерения изменения стоимости денег во времени: коэффициент будущей стоимости, коэффициент дисконтирования и различные его модификации.</p> <p>Порядок расчета индекса доходности, интегрального эффекта, внутренней нормы рентабельности, срока окупаемости с приемами дисконтирования.</p>	9.2.1, 9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.2, 9.2.3	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
8.	Финансирование капитальных вложений	<p>Способы финансирования инвестиционных проектов</p> <p>Иностранное инвестирование и его формы</p> <p>Источники инвестиций в макроэкономическом масштабе: национальный доход, фонд возмещения, фонд потребления.</p> <p>Источники финансирования капитальных вложений: собственные, привлеченные, заемные.</p> <p>Оптимизация структуры источников инвестиций</p>	9.2.1, 9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.2, 9.2.3	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
9.	Государство на инвестиционном рынке	<p>Государство как регулятор инвестиционного рынка</p> <p>Государство как эмитент ценных бумаг</p> <p>Государство как инвестор на рынке финансовых активов</p> <p>Государство как инвестор на рынке капитальных вложений</p>	9.2.1, 9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.2, 9.2.3	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3
10.	Финансовые экосистемы на инвестиционном рынке	<p>Финансовые экосистемы на инвестиционном рынке</p> <p>Непрерывность предоставления услуг в экосистеме</p> <p>Клиентоцентричность экосистемы</p> <p>Удаленное обслуживание клиентов в экосистеме</p> <p>Экономические отношения владельцев экосистемы и их партнеров</p> <p>Изменение экономических отношений субъектов инвестиционного рынка с появлением экосистем</p>	9.2.1, 9.1.1, 9.1.2, 9.1.3, 9.2.2, 9.2.3	ПК-3.1 ПК-3.2 ПК-3.3 ПК-5.1 ПК-5.2 ПК-5.3

Распределение бюджета времени по видам занятий с учетом формы обучения

Форма обучения: очная, 6 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	3	1	0	2	5
2.	4	2	0	2	5
3.	6	2	0	4	5
4.	6	2	0	4	5

5.	6	2	0	4	5
6.	3	1	0	2	5
7.	6	2	0	4	5
8.	4	2	0	2	5
9.	3	1	0	2	5
10.	3	1	0	2	5
	Выполнение курсовой работы				
	0	0	0	2	10
	Промежуточная аттестация				
	6	0	0	0	32
	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	52	16	0	30	92

Форма обучения: очно-заочная, 7 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	3	1	0	2	4
2.	6	2	0	4	8
3.	3	1	0	2	6
4.	6	2	0	4	8
5.	3	1	0	2	6
6.	3	1	0	2	6
7.	3	1	0	2	6
8.	3	1	0	2	4
9.	3	1	0	2	4
10.	3	1	0	2	6
	Выполнение курсовой работы				
	0	0	0	2	10
	Промежуточная аттестация				
	6	0	0	0	32
	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	44	12	0	26	100

Форма обучения: заочная, 7 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	1.5	0.5	0	1	8
2.	1	1	0	0	8
3.	0.5	0.5	0	0	8

4.	2	1	0	1	8
5.	1.5	0.5	0	1	8
6.	1.5	0.5	0	1	8
7.	1.5	0.5	0	1	8
8.	1.5	0.5	0	1	8
9.	1.5	0.5	0	1	8
10.	1.5	0.5	0	1	8
	Выполнение курсовой работы				
	0	0	0	2	10
	Промежуточная аттестация				
	6	0	0	0	32
	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	22	6	0	10	122

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В процессе освоения дисциплины обучающемуся необходимо посетить все виды занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины и выполнить контрольные задания, предлагаемые преподавателем для успешного освоения дисциплины. Также следует изучить рабочую программу дисциплины, в которой определены цели и задачи дисциплины, компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины и планируемые результаты обучения. Рассмотреть содержание тем дисциплины; взаимосвязь тем лекций и практических занятий; бюджет времени по видам занятий; оценочные средства для текущей и промежуточной аттестации; критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины. Ознакомиться с методическими материалами, программно-информационным и материально техническим обеспечением дисциплины.

Работа на лекции

Лекционные занятия включают изложение, обсуждение и разъяснение основных направлений и вопросов изучаемой дисциплины, знание которых необходимо в ходе реализации всех остальных видов занятий и в самостоятельной работе обучающегося. На лекциях обучающиеся получают самые необходимые знания по изучаемой проблеме. Непременным условием для глубокого и прочного усвоения учебного материала является умение обучающихся сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения. Внимательное слушание лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, конспектирование их помогает усвоить материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Принципиальные места, определения, формулы следует сопровождать замечаниями. Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только основную литературу, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор.

Практические занятия

Подготовку к практическому занятию следует начинать с ознакомления с лекционным материалом, с изучения плана практических занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимым, поэтому готовясь к практическим занятиям, обучающемуся следует активно пользоваться справочной литературой: энциклопедиями, словарями и др. В ходе проведения практических занятий, материал, излагаемый на лекциях, закрепляется, расширяется и дополняется при подготовке сообщений, рефератов, выполнении тестовых работ. Степень освоения каждой темы определяется преподавателем в ходе обсуждения ответов обучающихся.

Самостоятельная работа

Обучающийся в процессе обучения должен не только освоить учебную программу, но и приобрести навыки самостоятельной работы. Самостоятельная работа обучающихся играет важную роль в воспитании сознательного отношения самих обучающихся к овладению теоретическими и практическими знаниями, привитии им привычки к направленному интеллектуальному труду. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. Изучение литературы следует начинать с освоения соответствующих разделов дисциплины в учебниках, затем ознакомиться с монографиями или статьями по той тематике, которую изучает обучающийся, и после этого – с брошюрами и статьями, содержащими материал, дающий углубленное представление о тех или иных аспектах рассматриваемой проблемы. Для расширения знаний по дисциплине обучающемуся необходимо использовать Интернет-ресурсы и специализированные базы данных: проводить поиск в различных системах и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекционных занятиях.

Подготовка к сессии

Основными ориентирами при подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине являются конспект лекций и перечень рекомендуемой литературы. При подготовке к сессии обучающемуся следует так организовать учебную работу, чтобы перед первым днем начала сессии были сданы и защищены все практические работы. Основное в подготовке к сессии – это повторение всего материала курса, по которому необходимо пройти аттестацию. При подготовке к сессии следует весь объем работы распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки, контролировать каждый день выполнения работы.

6. Фонды оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации и самоконтроля по итогам освоения дисциплины

Технология оценивания компетенций фондами оценочных средств:

- формирование критериев оценивания компетенций;
- ознакомление обучающихся в ЭИОС с критериями оценивания конкретных типов оценочных средств;
- оценивание компетенций студентов с помощью оценочных средств;
- публикация результатов освоения ОПОП в личном кабинете в ЭИОС обучающегося;

Тест для формирования «ПК-3.1»

Вопрос №1 .

Цель заключительного этапа оценки инвестиционных проектов:

Варианты ответов:

1. выбор наиболее рентабельного проекта
2. учета фактора инфляции
3. расчет потребности в трудовых ресурсах

Вопрос №2 .

Прием инверсии, используемый при решении финансовых задач, подразумевает:

Варианты ответов:

1. отказ от традиционных решений
2. строгое следование традиционной системе решений
3. отказ от решения финансовой задачи

Вопрос №3 .

На первом этапе оценки инвестиционного проекта рассчитываются:

Варианты ответов:

1. показатели эффективности проекта в целом;
2. инвестиции на наращивание производственной мощности предприятия
3. инвестиции на обновление материально-технической базы предприятия

Вопрос №4 .

Второй этап оценки инвестиционного проекта осуществляется:

Варианты ответов:

1. после выработки схемы финансирования
2. до выработки схемы финансирования
3. одновременно с процессом выработки схемы финансирования

Вопрос №5 .

На втором этапе оценки инвестиционного проекта уточняется:

Варианты ответов:

1. состав участников и финансовая реализуемость проекта
2. ставка дисконтирования;
3. общая рентабельность проекта с учетом фактора времени

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Выполнение реферата для формирования «ПК-3.2»

Инвестиционная политика в России.

Проблемы финансирования инвестиций в Ростовской области.

Инвестиционный рынок в России.

Сущность и значение проектного кредитования.

Лизинг, виды и преимущества.

Проблемы инвестиционных взаимоотношений предприятий и банков.

Роль лизинга в развитии малого предпринимательства.

Современная ипотека: состояние и проблемы.

Фонды венчурного инвестирования в России.

Особенности привлечения иностранных инвестиций в Россию.

Инновационные процессы: тенденции и проблемы.

Инвестиционная активность в России.

Инвестиционный климат в России.

Инвестиционный климат в Ростовской области.

Иностранные инвестиции в Ростовской области.

Инвестиционная ситуация в России.

Проблемы привлечения инвестиционных ресурсов на финансовом рынке.

Методы финансирования инвестиций.

Региональная инвестиционная политика.

Государственные инвестиции в России.

Особенности проведения подрядных торгов в России.

Амортизация и прибыль – основные источники финансирования инвестиций.

Частные инвестиции в России: проблемы и перспективы развития.

Особенности финансирования инновационной деятельности в России.

Инвестиционные риски в России.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл материал по теме задания или материал раскрыт поверхностно, излагаемый материал не систематизирован, выводы недостаточно аргументированы, обучающийся не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, имеются смысловые и речевые ошибки в реферате
Удовлетворительно	Обучающийся демонстрирует логичность и доказательность изложения материала по теме задания, но допускает отдельные неточности при использовании ключевых понятий. Обучающийся не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа
Хорошо	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, в работе присутствуют ссылки на научные источники, мнения известных учёных в данной области
Отлично	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, при разработке реферата использовано не менее 5-8 научных источников. В работе выдвигаются новые идеи и трактовки, демонстрируется способность обучающегося анализировать материал, выражается его мнение по проблеме

Практическое задание для формирования «ПК-3.3»

Инвестор А купил акции по цене 20250 руб., а через три дня с прибылью продал их инвестору В, который в свою очередь, спустя три дня после покупки, с прибылью перепродал эти акции инвестору С по цене 59 900 руб. По какой цене инвестор В купил указанные бумаги у инвестора А, если известно, что оба этих инвестора обеспечили себе одинаковую доходность от перепродажи акций?

Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность в размере 9%. Какую доходность получил бы инвестор, если бы цена покупки акций была на 8% больше?

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Работа выполнена не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Работа выполнена не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Работа выполнена в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Работа выполнена в полном объеме без ошибок с соблюдением необходимой последовательности действий

Тест для формирования «ПК-5.1»

Вопрос №1 . Состав и структура финансовых ресурсов является:

Варианты ответов:

1. внешним фактором финансовой устойчивости;
2. внутренним фактором финансовой устойчивости;
3. незначительным фактором финансовой устойчивости

Вопрос №2 .

Разработка календарного графика выполнения проекта включает:

Варианты ответов:

1. Оценку длительности работ с учетом ресурсообеспеченности проекта и имеющихся рисков.
2. Привлечение участников и заказчика для разработки стандартизованных форматов графиков, пригодных для нужд различных пользователей, графика ключевых событий (вех).
3. определение частоты сбора данных

Вопрос №3 .

Какие источники относят к собственным средствам инвестора?

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. амортизационные отчисления;
2. чистая прибыль;
3. привлеченные ресурсы;
4. здания, оборудование;
5. резервный капитал.

Вопрос №4 .

Выберите виды лизинговых операций, выделяемые в зависимости от их сроков.

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. рентинг;
2. хайринг;
3. лизинг;
4. факторинг;
5. форфейтинг;
6. оперативный лизинг.

Вопрос №5 .

Что относится к заемным источникам финансирования инвестиций?

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. выпуск облигаций;
2. привлеченные ресурсы;
3. лизинг;
4. факторинг

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Выполнение реферата для формирования «ПК-5.2»

Сущность инвестиций и их экономическое содержание.
Классификация инвестиций.
Типы инвесторов.
Пассивные и активные инвестиции.
Воспроизводственная, технологическая и экономическая структура капитальных вложений.
Понятие инвестиционного процесса.
Этапы инвестиционного процесса.
Цели и направления инвестирования.
Участники инвестиционного процесса.
Характеристика инвестиционного рынка.
Взаимосвязь инвестиционного и финансового рынков.
Финансовые посредники: виды и роль в инвестиционном процессе.
Источники финансирования инвестиций.
Способы финансирования инвестиций.
Стоимость денег во времени. Дисконтирование.
Будущая стоимость аннуитета.
Текущая стоимость аннуитета.
Коэффициент дисконтирования. Норма дисконта.
Норма дисконта и поправка на риск.
Процентные ставки.
Учет изменения нормы дисконта во времени.
Бизнес-план инвестиционного проекта.
Виды эффективности инвестиционных проектов.
Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке.
Правила инвестирования.
Показатели оценки реальных инвестиционных проектов.
Понятие инвестиционного портфеля.
Типы и виды инвестиционного портфеля, принципы и этапы формирования.
Доход и риск по инвестиционному портфелю.
Модели формирования портфеля инвестиций.
Оптимальный инвестиционный портфель.
Сущность и классификация капитальных вложений.
Объекты капитальных вложений и субъекты инвестиционной деятельности.
Права, обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности.
Классификация видов и форм финансирования.
Самофинансирование инвестиционных проектов и акционирование.
Венчурное и проектное финансирование инвестиционных проектов.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
--------	---------------------

Неудовлетворительно	Обучающийся не раскрыл материал по теме задания или материал раскрыт поверхностно, излагаемый материал не систематизирован, выводы недостаточно аргументированы, обучающийся не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, имеются смысловые и речевые ошибки в реферате
Удовлетворительно	Обучающийся демонстрирует логичность и доказательность изложения материала по теме задания, но допускает отдельные неточности при использовании ключевых понятий. Обучающийся не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа
Хорошо	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, в работе присутствуют ссылки на научные источники, мнения известных учёных в данной области
Отлично	Реферат написан грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения обучающегося обоснована, при разработке реферата использовано не менее 5-8 научных источников. В работе выдвигаются новые идеи и трактовки, демонстрируется способность обучающегося анализировать материал, выражается его мнение по проблеме

Практическое задание для формирования «ПК-5.3»

ОАО «Риф» имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 75% за счет заемного капитала и на 25% за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 10%, цена собственного капитала - 15%. Доходность проекта планируется на уровне 15%. Следует ли реализовывать или отклонить данный инвестиционный проект? Для ответа на поставленный вопрос рассчитать средневзвешенную стоимость капитала.

Коммерческая организация располагает свободными денежными средствами в размере 150 млн. руб. Принимается решение инвестировать указанную сумму по одному из трех альтернативных вариантов вложений:

1. средства вносятся на депозитный счет банка с ежегодным начислением процентов по ставке 10%;
2. средства передаются юридическому лицу в качестве ссуды, при этом на полученную сумму раз в полгода начисляется 12% годовых;
3. средства помещаются на депозитный счет с ежеквартальным начислением процентов по ставке 9,5%.

Требуется определить наилучший вариант вложения средств, не учитывая уровень риска.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Работа выполнена не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Работа выполнена не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Работа выполнена в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Работа выполнена в полном объеме без ошибок с соблюдением необходимой последовательности действий

Цели и задачи курсовой работы

Цель: Сформировать профессиональные компетенции в решении практических задач разработки инвестиционных стратегий для физических лиц, для юридических лиц и для государства.

Задачи курсовой работы: При выполнении курсовой работы студенты будут поставлены перед необходимостью выбирать объекты инвестирования и предприятия - участники инвестиционного рынка, услугами которых они могут воспользоваться для достижения целей инвестирования.

Темы курсовой работы (их всего три, но разрабатываемые в курсовых работах стратегии инвестирования будут индивидуальны и неповторимы).

1. Моя инвестиционная стратегия как физического лица (на примере, предприятия, услугами которого может воспользоваться индивидуальный инвестор).
2. Инвестиционная стратегия юридического лица в 2020 – 2021 годах (на примере, конкретного предприятия).
3. Пример инвестиционной стратегии государства в 2020 – 2021 годах (на примере, конкретного инвестиционного проекта).

Критерии оценки курсовой работы

Критерии оценивания	Итоговая оценка
Работа (проект) представлена с существенными замечания к содержанию и оформлению. В работе (проекте) отсутствуют самостоятельные разработки, решения или выводы. Неудовлетворительно представлена теоретико-методологическая база исследования. Допущены многочисленные грубые ошибки в интерпретации исследуемого материала. Обучающийся на защите не может аргументировать выводы, не отвечает на вопросы.	Неудовлетворительно
Работа (проект) представлена с существенными замечания к содержанию и оформлению. В работе (проекте) отсутствуют самостоятельные разработки, решения или выводы. Неудовлетворительно представлена теоретико-методологическая база исследования. Допущены многочисленные грубые ошибки в интерпретации исследуемого материала. Обучающийся на защите не может аргументировать выводы, не отвечает на вопросы.	Неудовлетворительно
Работа (проект) выполнена с незначительными отступлениями от требований. Содержание работы (проекта) в целом раскрывает заявленную тему, но допущены существенные ошибки в решение поставленных задач. Обучающийся не высказывал в работе (проекте) своего мнения. Продемонстрировано плохое владение терминологической базой проблемы, встречаются содержательные и языковые ошибки. При защите работы (проекта) обучающийся слабо владеет материалом, отвечает не на все вопросы.	Удовлетворительно
Работа (проект) выполнена с незначительными отступлениями от требований. Содержание работы (проекта) в целом раскрывает заявленную тему, но допущены существенные ошибки в решение поставленных задач. Обучающийся не высказывал в работе (проекте) своего мнения. Продемонстрировано плохое владение терминологической базой проблемы, встречаются содержательные и языковые ошибки. При защите работы (проекта) обучающийся слабо владеет материалом, отвечает не на все вопросы.	Удовлетворительно
Работа (проект) оформлена с незначительными отступлениями от требований. Содержание работы (проекта) в целом раскрывает заявленную тему, но поставленные задачи решены не полностью. Допущены отдельные неточности в выборе обоснования методики исследования, постановки задач, формулировке выводов. При защите работы (проекта) обучающийся владеет материалом, но отвечает не на все вопросы.	Хорошо

Работа (проект) оформлена с незначительными отступлениями от требований. Содержание работы (проекта) в целом раскрывает заявленную тему, но поставленные задачи решены не полностью. Допущены отдельные неточности в выборе обоснования методики исследования, постановки задач, формулировке выводов. При защите работы (проекта) обучающийся владеет материалом, но отвечает не на все вопросы.	Хорошо
Работа (проект) оформлена в полном соответствии с требованиями. Тема работы (проекта) проблемная и оригинальная. В работе (проекте) раскрывается заявленная тема, содержится решение поставленных задач. Работа (проект) отличается логичностью, обоснованностью выводов, четким изложением, ясностью оценки результатов. При защите работы (проекта) обучающийся свободно владеет материалом и отвечает на вопросы.	Отлично
Работа (проект) оформлена в полном соответствии с требованиями. Тема работы (проекта) проблемная и оригинальная. В работе (проекте) раскрывается заявленная тема, содержится решение поставленных задач. Работа (проект) отличается логичностью, обоснованностью выводов, четким изложением, ясностью оценки результатов. При защите работы (проекта) обучающийся свободно владеет материалом и отвечает на вопросы.	Отлично

Вопросы для проведения промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Тема 1. Финансовый инструмент. Финансовый актив. Финансовое обязательство. Долевой инструмент. Инвестор. Экономические интересы и цели инвестора.

1. Финансовый инструмент.
2. Финансовый актив.
3. Финансовое обязательство.
4. Долевой инструмент.
5. Инвестор.
6. Экономические интересы и цели инвестора.

Тема 2. Финансовые и реальные инвестиции. Виды инвесторов. Инвестиционный рынок.

7. Финансовые и реальные инвестиции
8. Виды инвесторов
9. Государство как инвестор
10. Коллективные инвесторы
11. Физическое лицо как инвестор
12. Юридическое лицо как инвестор
13. Инвестиционный рынок

Тема 3. Финансовые инвестиции

14. Субъекты финансового рынка
15. Финансовые активы, включенные в котировальные списки бирж
16. Спот- и срочный рынок финансовых активов
17. Цели инвестора на рынке финансовых активов
18. Стратегии инвестора на рынке финансовых активов
19. Фондовые активы
20. Инвестиционные стратегии на рынке ценных бумаг

Тема 4. Методы управления инвестиционными рисками

21. Классификация рисков
22. Финансовые риски
23. Инвестиционные риски
24. Оценка рисков
25. Методы управления рисками
26. Диверсификация

27. Портфельное инвестирование
28. Диверсификация
29. Риски реального инвестирования

Тема 5. Портфельные инвестиции

30. Диверсификация инвестиций
31. Формирование инвестиционного портфеля
32. Недооцененные активы
33. Корреляция доходностей финансовых активов
34. Доверительное управление инвестициями
35. Фундаментальный анализ рынка
36. Технический анализ рынка

Тема 6. Реальные инвестиции

37. Инвестиционный проект: понятие, содержание, классификация
38. Жизненный цикл инвестиционного проекта: фазы и этапы
39. Основные разделы инвестиционного проекта
40. Экспертиза инвестиционных проектов
41. Состав комплексной экспертизы, назначение и содержание ее составных частей
42. Бизнес-планирование инвестиционных проектов

Тема 7. Инвестиционный проект и оценка его эффективности

43. Бизнес-план и технико-экономическое обоснование проекта: сходство и различия.
44. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
45. Оценка коммерческой эффективности инвестиционных проектов в условиях определенности.
46. Коэффициенты абсолютной и сравнительной эффективности, срок окупаемости: порядок расчета, достоинства и недостатки. Способы измерения изменения стоимости денег во времени: коэффициент будущей стоимости, коэффициент дисконтирования и различные его модификации.
47. Порядок расчета индекса доходности, интегрального эффекта, внутренней нормы рентабельности, срока окупаемости

Тема 8. Финансирование капитальных вложений

48. Способы финансирования инвестиционных проектов
49. Иностранное инвестирование и его формы
50. Источники инвестиций в макроэкономическом масштабе
51. Источники финансирования капитальных вложений
52. Оптимизация структуры источников инвестиций

Тема 9. Государство на инвестиционном рынке

53. Государство как регулятор инвестиционного рынка
54. Государство как эмитент ценных бумаг
55. Государство как инвестор на рынке финансовых активов
56. Государство как инвестор на рынке капитальных вложений

Тема 10. Финансовые экосистемы на инвестиционном рынке

57. Финансовые экосистемы на инвестиционном рынке
58. Непрерывность предоставления услуг в экосистеме
59. Клиентоцентричность экосистемы
60. Удаленное обслуживание клиентов в экосистеме
61. Экономические отношения владельцев экосистемы и их партнеров
62. Изменение экономических отношений субъектов инвестиционного рынка с появлением экосистем

Уровни и критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины

	Критерии оценивания	Итоговая оценка
--	---------------------	-----------------

Уровень 1. Недостаточный	Незнание значительной части программного материала, неумение даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на задаваемые вопросы, невыполнение практических заданий	Неудовлетворительно/Незачтено
Уровень 2. Базовый	Знание только основного материала, допустимы неточности в ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Удовлетворительно/зачтено
Уровень 3. Повышенный	Твердые знания программного материала, допустимые несущественные неточности при ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Хорошо/зачтено
Уровень 4. Продвинутый	Глубокое освоение программного материала, логически стройное его изложение, умение связать теорию с возможностью ее применения на практике, свободное решение задач и обоснование принятого решения	Отлично/зачтено

7. Ресурсное обеспечение дисциплины

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства	<ol style="list-style-type: none"> 1. Microsoft Windows (лицензионное программное обеспечение) 2. Microsoft Office (лицензионное программное обеспечение) 3. Google Chrome (свободно распространяемое программное обеспечение) 4. Kaspersky Endpoint Security (лицензионное программное обеспечение) 5. Спутник (свободно распространяемое программное обеспечение отечественного производства) 6. AnyLogic (свободно распространяемое программное обеспечение) 7. Microsoft Visual Studio (лицензионное программное обеспечение) 8. iTALC (свободно распространяемое программное обеспечение) 9. ArgoUML (свободно распространяемое программное обеспечение) 10. ARIS EXPRESS (свободно распространяемое программное обеспечение) 11. Erwin (свободно распространяемое программное обеспечение) 12. Inkscape (свободно распространяемое программное обеспечение) 13. Maxima (свободно распространяемое программное обеспечение) 14. Microsoft SQL Server Management Studio (лицензионное программное обеспечение) 15. Microsoft Visio (лицензионное программное обеспечение) 16. MPLAB (свободно распространяемое программное обеспечение) 17. Notepad++ (свободно распространяемое программное обеспечение) 18. Oracle VM VirtualBox (свободно распространяемое программное обеспечение) 19. Paint .NET (свободно распространяемое программное обеспечение) 20. SciLab (свободно распространяемое программное обеспечение) 21. WinAsm (свободно распространяемое программное обеспечение) 22. GNS 3 (свободно распространяемое программное обеспечение) 23. Антиплагиат. Вуз (лицензионное программное обеспечение) 24. Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства) 25. 1С:Предприятие 8.3 (лицензионное программное обеспечение) 26. «Антиплагиат.ВУЗ» (лицензионное программное обеспечение)
Современные профессиональные базы данных	<ol style="list-style-type: none"> 1. Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства) 2. http://www.garant.ru (ресурсы открытого доступа)
Информационные справочные системы	<ol style="list-style-type: none"> 1. https://elibrary.ru - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (ресурсы открытого доступа) 2. https://www.rsl.ru - Российская Государственная Библиотека (ресурсы открытого доступа) 3. https://link.springer.com - Международная реферативная база данных научных изданий Springerlink (ресурсы открытого доступа) 4. https://zbmath.org - Международная реферативная база данных научных изданий zbMATH (ресурсы открытого доступа)
Интернет-ресурсы	<ol style="list-style-type: none"> 1. http://window.edu.ru - Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" 2. https://openedu.ru - «Национальная платформа открытого образования» (ресурсы открытого доступа)

<p>Материально-техническое обеспечение</p>	<p>Учебные аудитории для проведения: занятий лекционного типа, обеспеченные наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающих тематические иллюстрации, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.</p> <p>Лаборатории и кабинеты: 1. Учебная аудитория Лаборатория информатики Компьютерный класс, включая оборудование: Комплекты учебной мебели, демонстрационное оборудование – проектор и компьютер, учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации, доска, персональные компьютеры</p>
--	---

8. Учебно-методические материалы

№	Автор	Название	Издательство	Год издания	Вид издания	Кол-во в библиотеке	Адрес электронного ресурса	Вид доступа
1	2	3	4	5	6	7	8	9
9.1 Основная литература								
9.1.1	Новиков А.В. Алексеев Е.Е. Новгородов П.А.	Финансовые инструменты	Ай Пи Ар Медиа	2021	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/108255.html	по логину и паролю
9.1.2	Новиков А.В. Новикова И.Я.	Финансовые рынки и финансовые институты	Ай Пи Ар Медиа	2021	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/108256.html	по логину и паролю
9.1.3	Ковтун О.И. Варакса А.М.	Институциональная экономика	Ай Пи Ар Медиа	2021	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/108226.html	по логину и паролю
9.2 Дополнительная литература								
9.2.1	Майфат А.В.	Инвестирование: способы, риски, субъекты	Статут	2020	монография	-	http://www.iprbookshop.ru/104616.html	по логину и паролю
9.2.2	Ванюхин О.В.	Уголовная ответственность за уклонение от погашения кредиторской задолженности и оплаты ценных бумаг	Ай Пи Ар Медиа	2021	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/99914.html	по логину и паролю
9.2.3	Куликова Е.В. Пилюгина А.В.	Управление инвестициями	Московский государственный технический университет имени Н.Э. Баумана	2019	учебно-методическое пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/111332.html	по логину и паролю

9. Особенности организации образовательной деятельности для лиц с ограниченными возможностями здоровья

В МФЮА созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ).

Для перемещения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в МФЮА созданы специальные условия для беспрепятственного доступа в учебные помещения и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

При получении образования обучающимся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература. Также имеется возможность предоставления услуг ассистента, оказывающего обучающимся с ограниченными возможностями здоровья необходимую техническую помощь, в том числе услуг сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Получение доступного и качественного высшего образования лицами с ограниченными возможностями здоровья обеспечено путем создания в университете комплекса необходимых условий обучения для данной категории обучающихся. Информация о специальных условиях, созданных для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, размещена на сайте университета (<https://www.mfua.ru/sveden/objects/#objects>).

Для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата обеспечиваются и совершенствуются материально-технические условия беспрепятственного доступа в учебные помещения, столовую, туалетные, другие помещения, условия их пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов и др.).

Для адаптации к восприятию обучающимися инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушенным слухом справочного, учебного материала, предусмотренного образовательной программой по выбранным направлениям подготовки, обеспечиваются следующие условия:

- для лучшей ориентации в аудитории, применяются сигналы, оповещающие о начале и конце занятия (слово «звонок» пишется на доске);
- внимание слабослышащего обучающегося привлекается педагогом жестом (на плечо кладется рука, осуществляется нерезкое похлопывание);
- разговаривая с обучающимся, педагог смотрит на него, говорит ясно, короткими предложениями, обеспечивая возможность чтения по губам.

Компенсация затруднений речевого и интеллектуального развития слабослышащих инвалидов и лиц с ОВЗ проводится за счет:

- использования схем, диаграмм, рисунков, компьютерных презентаций с гиперссылками, комментирующими отдельные компоненты изображения;
- регулярного применения упражнений на графическое выделение существенных признаков предметов и явлений;
- обеспечения возможности для обучающегося получить адресную консультацию по электронной почте по мере необходимости.

Для адаптации к восприятию инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушениями зрения справочного, учебного, просветительского материала, предусмотренного образовательной программой МФЮА по выбранной специальности, обеспечиваются следующие условия:

- ведется адаптация официального сайта в сети Интернет с учетом особых потребностей инвалидов по зрению, обеспечивается наличие крупношрифтовой справочной информации о расписании учебных занятий;
- в начале учебного года обучающиеся несколько раз проводятся по зданию МФЮА для запоминания месторасположения кабинетов, помещений, которыми они будут пользоваться;
- педагог, его собеседники, присутствующие представляются обучающимся, каждый раз называется тот, к кому педагог обращается;
- действия, жесты, перемещения педагога коротко и ясно комментируются;
- печатная информация предоставляется крупным шрифтом (от 18 пунктов), тотально озвучивается;
- обеспечивается необходимый уровень освещенности помещений;
- предоставляется возможность использовать компьютеры во время занятий и право записи объяснения на диктофон (по желанию обучающегося).

Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для обучающихся с ОВЗ определяется преподавателем в соответствии с учебным планом. При необходимости обучающемуся с ОВЗ с учетом его индивидуальных психофизических особенностей дается возможность пройти промежуточную

аттестацию устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п., либо предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

Год начала подготовки студентов - 2022