

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Золотухина Елена Автономная

Должность: Ректор

Дата подписания: 30.05.2025 16:46:55

Уникальный программный ключ:

ed74cad8f1c19aa426b59e780a391b3e6ee2e1026402f1b3f388bce49d1d570e

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Московский региональный социально-экономический институт»

Программа одобрена

Ученым советом МРСЭИ

Протокол №10 от 22.05.2025 г.

Утверждаю

Ректор



Золотухина Е.Н

22.05.2025 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
Б1.В.ДВ.04.02 Инвестиционный анализ

Специальность
38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Квалификация (степень) выпускника экономист
Форма обучения – очная, очно-заочная

Видное 2025

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Инвестиционный анализ»** разработана на основании:

- федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – специалитет по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденный приказом Минобрнауки России от 14 апреля 2021 года № 293;
- учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность,
- профессионального стандарта «Специалист по управлению рисками», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 30 августа 2018 г. № 564н,
- профессионального стандарта «Специалист по финансовому мониторингу (в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма)», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 24 июля 2015 г. № 512н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) разработана:
Шевченко Б.И., д.э.н., профессор кафедры экономики и управления

Рецензенты:
Тебиев Б.К., д.э.н., д.п.н., проф. кафедры экономики и управления

Грунина О.А. – к.э.н., доцент кафедры Экономики и товароведения ФГБОУ ВО «МГУТУ имени К.Г.Разумовского (ПКУ)»

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики и управления
Протокол № 10 от 22.05.2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины (модуля).....	4
2. Место дисциплины в структуре ОПОП.....	4
3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы (разделяется по формам обучения)	6
5. Содержание дисциплины (модуля)	7
6. Самостоятельная работа студентов (СРС)	8
7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)	10
8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)	10
9. Образовательные технологии	12
10. Оценочные средства (ОС)	13
11. Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями.....	29
12. Лист регистрации изменений	31

1. Цели и задачи дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» (далее – «дисциплина») является изучение основ финансового планирования и оценки инвестиционных проектов для разработки бизнес-планов как создания нового бизнеса, так и развития существующего бизнеса.

Задачами освоения дисциплины являются:

- изучить нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности в России;
- ознакомиться с экономической сущностью инвестиционных вложений, с содержанием инвестиционного процесса;
- исследовать факторы, определяющие инвестиционную привлекательность объектов инвестиций;
- изучить теоретические основы инвестиционного анализа, ознакомиться с информационной базой разработки и оценки инвестиционных решений;
- исследовать источники инвестиционных вложений и методы оценки их стоимости;
- исследовать методы оценки эффективности инвестиционных проектов капиталовложений, вложений в финансовые активы и в финансовые инструменты;
- изучить методы формирования портфеля капиталовложений и оптимизации инвестиционных проектов;
- исследовать влияние риска и инфляции на эффективность инвестиционных решений.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина относится к дисциплинам (модулям) по выбору части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1. Дисциплины (модули) учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность.

Дисциплина имеет логическую и содержательно-методическую связь с основными дисциплинами ОПОП специалитета, в рамках которых будущим специалистам необходимы навыки применения умений и знаний в профессиональной деятельности, планирования научной и учебной работы.

Знания, умения, навыки и компетенции, полученные обучающимися при изучении данной дисциплины, находят широкое применение в творческой и научно-исследовательской деятельности, при подготовке курсовых работ и выпускной квалификационной работы специалиста.

Дисциплина изучается в 9 семестре по очной и в 11 семестре по очно-заочной формам обучения.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины (модуля) направлен на формирование следующих компетенций:

В результате освоения учебной дисциплины обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

Категория компетенций	Код и формулировка компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Код и наименование результата обучения
Профессиональная компетенция	ПК – 4. Способен определять и контролировать цели, основные мероприятия и ключевые	ПК-4.И-4. Принимает и анализирует оптимальные рискованные решения	ПК-4.И-4.3-1. Знает теоретические и методические основы оценки и управления рисками

	индикаторы на основе отчетности по вопросам обеспечения системы управления рисками, экономической безопасности и устойчивого развития социально-экономических систем и процессов организаций	в процессе обоснования инвестиционных проектов с учетом ключевых индикаторов развития социально-экономических систем	инвестиционных проектов, основные этапы, специфику и особенности принятия рискованных решений в процессе обоснования инвестиционных проектов ПК-4.И-4.У-1. Умеет анализировать и разрабатывать направления и формы инвестирования, анализировать и оценивать инвестиционные риски, использовать на практике основные модели технического анализа
--	--	--	---

В результате освоения учебной дисциплины обучающийся должен:

знать:

- главные цели и методы инвестиционного анализа;
- методы определения доходности инвестиционных операций;
- риски реальных и финансовых инвестиций;
- основные модели для принятия инвестиционных решений;
- методы расчета стоимости капитала;
- наиболее важные финансовые инструменты;
- методы технического анализа;
- методы фундаментального анализа;
- методы формирования портфеля ценных бумаг;
- методы оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций.

Уметь:

- анализировать и разрабатывать направления и формы инвестирования;
- использовать основные методы финансовых расчетов;
- уметь рассчитывать основные параметры модели;
- оценивать различные виды активов и инвестиционных инструментов, в том числе ценных бумаг;
- анализировать и оценивать инвестиционные риски;
- делать адекватные выводы по результатам расчетов и анализа рисков;
- использовать на практике основные модели технического анализа;
- использовать на практике основные модели фундаментального анализа;
- определять эффективности реальных и финансовых инвестиций.

Владеть навыками:

- методами инвестиционного анализа;
- системой инвестиционных инструментов;
- методами анализа инвестиционных рисков;
- знаниями о различных моделях оценки активов;
- методами оценки эффективности инвестиций;
- методами определения характеристик ценных бумаг;
- методами технического анализа;
- методами фундаментального анализа;

- методами анализа и оптимизации портфеля ценных бумаг.

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы (разделяется по формам обучения)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (108 часа). По дисциплине предусмотрены *зачет*.

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		9			
Аудиторные занятия* (контактная работа)	34	34			
В том числе:				-	-
Лекции (Л)	16	16			
Практические занятия (ПЗ)	18	18			
Семинары (С)					
Лабораторные работы (ЛР)					
Самостоятельная работа* (всего)**	74	74			
Вид промежуточной аттестации <i>зачет</i>					
Общая трудоемкость:	часы	108	108		
	зачетные единицы	3	3		

Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		11			
Аудиторные занятия* (контактная работа)	24	24			
В том числе:				-	-
Лекции (Л)	12	12			
Практические занятия (ПЗ)	12	12			
Семинары (С)					
Лабораторные работы (ЛР)					
Самостоятельная работа* (всего)**	84	84			
Вид промежуточной аттестации <i>зачет</i>					
Общая трудоемкость:	часы	108	108		
	зачетные единицы	3	3		

** для обучающихся по индивидуальному учебному плану количество часов контактной и самостоятельной работы устанавливается индивидуальным учебным планом¹.

Дисциплина реализуется посредством проведения учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся). В соответствии с рабочей программой и тематическим планом изучение дисциплины проходит в форме контактной работы обучающихся с преподавателем и самостоятельной работы

для обучающихся по индивидуальному учебному плану – учебному плану, обеспечивающему освоение соответствующей образовательной программы на основе индивидуализации ее содержания с учетом особенностей и образовательных потребностей конкретного обучающегося (в том числе при ускоренном обучении, для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов, для лиц, зачисленных для продолжения обучения в соответствии с частью 5 статьи 5 Федерального закона от 05.05.2014 №84-ФЗ «Об особенностях правового регулирования отношений в сфере образования в связи с принятием в Российскую Федерацию Республики Крым и образованием в составе Российской Федерации новых субъектов – Республики Крым и города федерального значения Севастополя и о внесении изменений в Федеральный закон «Об образовании в Российской Федерации»).

обучающихся. При реализации дисциплины предусмотрена аудиторная контактная работа и внеаудиторная контактная работа посредством электронной информационно-образовательной среды. Учебный процесс в аудитории осуществляется в форме лекций и практических занятий. В лекциях раскрываются основные темы изучаемого курса, которые входят в рабочую программу. На практических занятиях более подробно изучается программный материал в плоскости отработки практических умений и навыков и усвоения тем. Внеаудиторная контактная работа включает в себя проведение текущего контроля успеваемости (тестирование) в электронной информационно-образовательной среде.

5. Содержание дисциплины (модуля)

Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

Очная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов					
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с преподавателем			
			Всего	Лекционного типа	Семинарского типа	Практические занятия
Раздел I. МЕТОДЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА	26	18	8	4		4
Раздел II. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ В АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ	26	18	8	4		4
Раздел III. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ В ПРОИЗВОДНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	26	18	8	4		4
Раздел IV. АНАЛИЗ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ	30	20	10	4		6
Контроль, промежуточная аттестация						
Общий объем, часов	108	74	34	16	-	18
Форма промежуточной аттестации	Зачет					

Очно-заочная форма обучения

Раздел, тема	Виды учебной работы, академических часов					
	Всего	Самостоятельная работа	Контактная работа обучающихся с преподавателем			
			Всего	Лекционного типа	Семинарского типа	Практические занятия
Раздел I. МЕТОДЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА	26	22	4	2		2
Раздел II. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ В АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ	26	22	4	2		2
Раздел III. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ В ПРОИЗВОДНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	26	18	8	4		4
Раздел IV. АНАЛИЗ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ	30	22	8	4		4

Контроль, промежуточная аттестация						
Общий объем, часов	108	84	24	12		12
Форма промежуточной аттестации	Зачет					

Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)

Наименование разделов (тем) дисциплины	Содержание раздела (тем)
Раздел I. МЕТОДЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА	Инвестиции. Понятие инвестиций. Инвестиционный климат. Управление инвестициями, функции управления. Инвестиционная инфраструктура. Инвестиции в реальные активы и ценные бумаги. Инвесторы на фондовом рынке. Критерии и методы оценки инвестиций. Формирование инвестиционной политики компании. Методы количественного анализа инвестиций. Понятия «процент» и «процентная ставка». Процентные ставки, используемые при наращении. Дисконтирование по ставкам наращения к учетным ставкам. Эквивалентные процентные ставки. Учет инфляции. Конверсия валюты. Потоки платежей. Характеристики потоков платежей. Инструменты финансирования инвестиционных проектов. Источники и формы инвестиций. Собственный и заемный капитал. Связь стоимости собственного капитала с дивидендами. Стоимость различных типов кредита. Доходность и стоимость финансового лизинга. Выбор структуры капитала. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала
Раздел II. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ В АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ	Фондовый рынок. Назначение фондового рынка. Оценка и прогнозирование стоимости ценных бумаг. Инвестиционный риск на фондовом рынке. Меры риска инвестиций в ценные бумаги. Определение доходности и риска портфеля ценных бумаг. Доходность и цена акций. Доходность инвестиций в акции. Трехэтапная модель оценки цены акции. Одноэтапная модель оценки цены акции. Доходность и риск портфеля ценных бумаг. Характеристики портфеля ценных бумаг. Портфель из двух типов ценных бумаг. Диверсификация Марковица. Диверсификация Тобина. Эффективный рынок ценных бумаг. Оптимальный портфель акций Московской биржи. Анализ инвестиций в облигации. Цена и доходность облигации. Учет издержек при определении доходности облигаций. Определение дюрации и изгиба. Хеджирование портфеля облигаций. Инвестиции в облигации при работе на Московской бирже
Раздел III. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ В ПРОИЗВОДНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ	Форвардные и фьючерсные контракты. Основные характеристики форвардного контракта. Спотовые и форвардные процентные ставки. Цена форвардного контракта. Критерии и методы оценки фьючерсного контракта. Фьючерсные стратегии. Опционные контракты. Характеристики опционов. Опционные стратегии. Активы с чертами опционов. Модель цены опциона Блэка — Шоулза. Оценка среднего квадратичного отклонения цены акции
Раздел IV. АНАЛИЗ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ	Анализ показателей инвестиционного проекта. Основные показатели инвестиционного проекта. Анализ показателей инвестиционного проекта с одноразовой инвестицией. Случай классического потока платежей. Случай произвольного потока платежей. Использование показателей для выбора проекта. Выбор ставки дисконтирования. Бюджетные показатели инвестиционного проекта. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности. Риск и неопределенность. Анализ безубыточности. Эластичность и анализ чувствительности. Метод сценариев и имитационное моделирование на примере метода Монте-Карло. Метод экспертных оценок. Снижение последствий рисков событий

6. Самостоятельная работа студентов (СРС)

6.1 Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Тема/ Раздел	Индекс индикатора	Виды самостоятельной работы обучающихся	Количество часов
--------------	-------------------	---	------------------

	формируемой компетенции		ОФО	ОЗФО
Раздел I. МЕТОДЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА	ПК-4.И-4	Подготовка к лекционным и практическим занятиям по вопросам устного опроса Подготовка доклада Подготовка к тестированию Решение задач	18	22
Раздел II. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ В АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ		Подготовка к лекционным и практическим занятиям по вопросам устного опроса Выполнение практических заданий Подготовка к тестированию	18	22
Раздел III. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ В ПРОИЗВОДНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ		Подготовка к лекционным и практическим занятиям по вопросам устного опроса Выполнение практических заданий Подготовка к тестированию	18	18
Раздел IV. АНАЛИЗ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ		Подготовка к лекционным и практическим занятиям по вопросам устного опроса Выполнение практических заданий Подготовка к тестированию	20	22

6.2. Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа студентов – это процесс активного, целенаправленного приобретения студентом новых знаний, умений без непосредственного участия преподавателя, характеризующийся предметной направленностью, эффективным контролем и оценкой результатов деятельности обучающегося.

Цели самостоятельной работы:

- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- углубление и расширение теоретических знаний;
- формирование умений использовать нормативную и справочную документацию, специальную литературу;
- развитие познавательных способностей, активности студентов, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, творческой инициативы, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие исследовательских умений и академических навыков.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов в зависимости от цели, объема, уровня сложности, конкретной тематики.

Технология организации самостоятельной работы студентов включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения.

Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель может проводить инструктаж по выполнению задания. В инструктаж включается:

- цель и содержание задания;
- сроки выполнения;
- ориентировочный объем работы;
- основные требования к результатам работы и критерии оценки;
- возможные типичные ошибки при выполнении.

Контроль результатов внеаудиторной самостоятельной работы студентов может проходить в письменной, устной или смешанной форме.

Студенты должны подходить к самостоятельной работе как к наиважнейшему средству закрепления и развития теоретических знаний, выработке единства взглядов на отдельные вопросы курса, приобретения определенных навыков и использования профессиональной литературы.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся должны быть оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации.

При самостоятельной проработке курса обучающиеся должны:

- просматривать основные определения и факты;
- повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной по данной теме литературы;
- изучить рекомендованную литературу, составлять тезисы, аннотации и конспекты наиболее важных моментов;
- самостоятельно выполнять задания, аналогичные предлагаемым на занятиях;
- использовать для самопроверки материалы фонда оценочных средств;
- выполнять домашние задания по указанию преподавателя.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

а) основная литература

Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536003>

Борисова, О. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 482 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17337-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542657>

б) дополнительная литература

Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 560 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17411-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538794>

Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538215>

в) программное обеспечение

В процессе изучения дисциплины используются офисный пакет Microsoft Office (Microsoft Office Word, Microsoft Office Excel, Microsoft Office PowerPoint) программа для просмотра и чтения файлов PDF Adobe Acrobat Reader, программа для воспроизведения флэш-анимации в браузерах Adobe Flash Player, браузеры Google Chrome, Opera, Антивирус Касперского и DrWeb, программа компьютерного тестирования знаний MyTestXPro, программа для создания электронного учебника SunRavBook Office SunRav TestOfficePro.

г) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

1. Образовательная платформа Юрайт urait.ru
2. Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" — <http://window.edu.ru/>

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Институт располагает помещениями, которые представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой специалитета, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде Института.

Институт обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства.

При использовании в образовательном процессе печатных изданий библиотечный фонд укомплектован печатными изданиями из расчета не менее 0,25 экземпляра каждого из изданий, указанных в рабочих программах дисциплин (модулей), программах практик, на одного обучающегося из числа лиц, одновременно осваивающих соответствующую дисциплину (модуль), проходящих соответствующую практику.

Обучающимся обеспечен доступ (удаленный доступ), в том числе в случае применения электронного обучения, дистанционных образовательных технологий, к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определяется в рабочих программах дисциплин (модулей) и подлежит обновлению (при необходимости).

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечены печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Кабинет финансов, денежного обращения и кредита

(для проведения лекций и практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации)

54 учебных места, рабочее место преподавателя, мультимедийный проектор, ноутбук, интерактивная доска, учебная доска, экран, наглядные учебные пособия по дисциплине, плакаты, дидактические средства обучения

Office Professional Plus 2016 Russian OLP NL AcademicEdition (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access), основание Акт предоставления прав № Tr035773 от 22 июля 2016 года, АО «СофтЛайн Трейд»

Программа компьютерного тестирования знаний MyTestXPro – акт предоставления прав № IT168538 от 01.10.2013

Google Chrome – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

Opera – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

AdobeAcrobatReader DC – Программа просмотра файлов в формате PDF Свободное ПО // бессрочно

7-ZIP – архиватор. Свободное ПО // бессрочно

Читальный зал

(для проведения самостоятельной работы студентов)

30 учебных мест,

5 ноутбуков с выходом в интернет

Office Professional Plus 2016 Russian OLP NL AcademicEdition (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access), основание Акт

Программа компьютерного тестирования знаний MyTestXPro – акт предоставления прав № IT168538 от 01.10.2013

Google Chrome – Интернет-браузер. предоставления прав № Tr035773 от 22 июля 2016 года, АО «СофтЛайн Трейд»Свободное ПО // бессрочно

Opera – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

AdobeAcrobatReader DC – Программа просмотра файлов в формате PDF Свободное ПО // бессрочно

7-ZIP – архиватор. Свободное ПО // бессрочно

Кабинет информатики

(для проведения самостоятельной работы студентов, групповых и индивидуальных консультаций)

16 учебных мест, рабочее место преподавателя, 14 персональных компьютеров с выходом в интернет, магнитно-маркерная доска, мультимедийный проектор, ноутбук, принтер, экран, наглядные учебные пособия по дисциплине, плакаты, дидактические средства обучения

Windows Professional 7 Russian Upgrade Academic OPEN, основание: Microsoft Open License Лицензия № 49155852, авторизационный номер лицензианта 69123958ZZE1310

Windows Professional 8.1 Russian Upgrade OLP NL AcademicEdition, Акт предоставления прав № Tr017554 от 30.03.2015, АО "СофтЛайн Трейд"

Windows Remote Desktop Services CAL 2012 Russian OLP NL AcademicEdition User CAL, основание Акт предоставления прав № Tr017554 от 30.03.2015, АО "СофтЛайн Трейд"

Office Professional Plus 2013 Russian OLP NL AcademicEdition (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access), основание Акт предоставления прав № Tr017554 от 30.03.2015, АО "СофтЛайн Трейд"

Программа компьютерного тестирования знаний MyTestXPro – акт предоставления прав № IT168538 от 01.10.2013.

Google Chrome – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

Opera – Интернет-браузер. Свободное ПО // бессрочно

AdobeAcrobatReader DC – Программа просмотра файлов в формате PDF Свободное ПО // бессрочно

7-ZIP – архиватор. Свободное ПО // бессрочно

9. Образовательные технологии

Учебный процесс при преподавании курса основывается на использовании традиционных, инновационных и информационных образовательных технологий. Традиционные образовательные технологии представлены лекциями и семинарскими (практическими) занятиями. Инновационные образовательные технологии используются в виде широкого применения активных и интерактивных форм проведения занятий. Информационные образовательные технологии реализуются путем активизации самостоятельной работы студентов в информационной образовательной среде.

Лекционный курс предполагает систематизированное изложение основных вопросов учебного плана.

На первой лекции лектор обязан предупредить студентов, применительно к какому базовому учебнику (учебникам, учебным пособиям) будет прочитан курс.

Лекционный курс должен давать наибольший объем информации и обеспечивать более глубокое понимание учебных вопросов при значительно меньшей затрате времени, чем это требуется большинству студентов на самостоятельное изучение материала.

Семинарские (практические занятия) представляют собой детализацию лекционного теоретического материала, проводятся в целях закрепления курса и охватывают все основные разделы.

Основной формой проведения семинаров и практических занятий является обсуждение наиболее проблемных и сложных вопросов по отдельным темам, а также решение задач и разбор примеров и ситуаций в аудиторных условиях. В обязанности преподавателя входят: оказание методической помощи и консультирование студентов по соответствующим темам курса.

Активность на практических занятиях оценивается по следующим критериям:

- ответы на вопросы, предлагаемые преподавателем;
- участие в дискуссиях;
- выполнение проектных и иных заданий;
- ассистирование преподавателю в проведении занятий.

Доклады и оппонирование докладов проверяют степень владения теоретическим материалом, а также корректность и строгость рассуждений.

Оценивание практических заданий входит в накопленную оценку.

В смешанном обучении с применением ДОТ студенты могут участвовать в синхронных занятиях семинарского типа в формате вебинаров и/или видеоконференций.

В смешанном обучении с применением ДОТ студенты могут осваивать лекционный материал в асинхронном режиме, готовить вопросы к синхронным семинарским (практическим) занятиям.

Для асинхронных занятий применяется следующая методика:

- повторение и закрепление предыдущей темы (раздела);
- изучение базовой и дополнительной рекомендуемой литературы, просмотр (прослушивание) медиаматериалов к новой теме (разделу);
- тезисное конспектирование ключевых положений, терминологии, алгоритмов;
- самостоятельная проверка освоения материала через интерактивный фонд оценочных средств (тесты);
- выполнение рекомендуемых заданий;
- фиксация возникающих вопросов и затруднений.

10. Оценочные средства (ОС)

10.1 Описание используемых образовательных технологий и оценки уровней результатов обучения

Индикатор	Образовательный результат	Способ измерения
ПК – 4. Способен определять и контролировать цели, основные мероприятия и ключевые индикаторы на основе отчетности по вопросам обеспечения системы управления рисками, экономической безопасности и устойчивого развития социально-экономических систем и процессов организаций		
ПК-4.И-4. Принимает и анализирует оптимальные рискованные решения в процессе обоснования инвестиционных проектов с учетом ключевых индикаторов развития социально-экономических систем	ПК-4.И-4.3-1. Знает теоретические и методические основы оценки и управления рисками инвестиционных проектов, основные этапы, специфику и особенности принятия рискованных решений в процессе обоснования инвестиционных проектов	Устный опрос Доклад с презентацией Тестирование
	ПК-4.И-4.У-1. Умеет анализировать и разрабатывать направления и формы инвестирования, анализировать и оценивать инвестиционные риски, использовать на практике основные модели технического анализа	Выполнение практических заданий

10.2 Критерии и шкалы интегрированной оценки уровня сформированности компетенций

Критерии Оценка	Шкала уровня сформированности компетенции			
	Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено
Полнота знаний	Уровень знаний ниже минимальных требований. Имеют место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний. Допущены не грубые ошибки.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки. Допущены некоторые погрешности.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки
Наличие умений	При решении стандартных задач не продемонстриро	Продemonстрированы основные умения. Решены типовые задачи с негрубыми	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные и

	ваны основные умения. Имеют место грубые ошибки.	ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме.	некоторыми погрешностями. Выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами.	дополнительные задачи без ошибок и погрешностей. Выполнены все задания в полном объеме без недочетов.
Наличие навыков (владение опытом)	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имеют место грубые ошибки	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами.	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами.	Продemonстрированы все основные умения. Решены все основные и дополнительные задачи без ошибок и погрешностей. Продemonстрирован творческий подход к решению нестандартных задач.
Характеристика сформированности компетенции	Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений, навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач. Требуется повторное обучения.	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач, но требуется дополнительная практика по большинству профессиональных задач.	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных профессиональных задач.	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных профессиональных задач.
Уровень сформированности компетенций	Низкий	Минимально допустимый (пороговый)	Средний	Высокий

10.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации

Код и содержание компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Результаты обучения	Этапы формирования компетенций
ПК – 4. Способен определять и контролировать цели, основные мероприятия и ключевые индикаторы на основе отчетности по вопросам обеспечения системы	ПК-4.И-4. Принимает и анализирует оптимальные рискованные решения в процессе обоснования инвестиционных проектов с учетом ключевых индикаторов развития социально-экономических систем	ПК-4.И-4.3-1. Знает теоретические и методические основы оценки и управления рисками инвестиционных проектов, основные этапы, специфику и особенности принятия рискованных решений в процессе обоснования инвестиционных проектов	Этап формирования знаний

управления рисками, экономической безопасности и устойчивого развития социально- экономических систем и процессов организаций		ПК-4.И-4.У-1. Умеет анализировать и разрабатывать направления и формы инвестирования, анализировать и оценивать инвестиционные риски, использовать на практике основные модели технического анализа	Этап формирования умений
---	--	---	-----------------------------

Перечень вопросов к зачету

1. Инвестиции.
2. Понятие инвестиций.
3. Инвестиционный климат.
4. Управление инвестициями, функции управления.
5. Инвестиционная инфраструктура.
6. Инвестиции в реальные активы и ценные бумаги.
7. Инвесторы на фондовом рынке.
8. Критерии и методы оценки инвестиций.
9. Формирование инвестиционной политики компании.
10. Методы количественного анализа инвестиций.
11. Понятия «процент» и «процентная ставка».
12. Процентные ставки, используемые при наращении.
13. Дисконтирование по ставкам наращения к учетным ставкам.
14. Эквивалентные процентные ставки.
15. Учет инфляции.
16. Конверсия валюты.
17. Потоки платежей.
18. Характеристики потоков платежей.
19. Инструменты финансирования инвестиционных проектов.
20. Источники и формы инвестиций.
21. Собственный и заемный капитал.
22. Связь стоимости собственного капитала с дивидендами.
23. Стоимость различных типов кредита.
24. Доходность и стоимость финансового лизинга.
25. Выбор структуры капитала.
26. Средневзвешенная и предельная стоимость капитала
27. Фондовый рынок.
28. Назначение фондового рынка.
29. Оценка и прогнозирование стоимости ценных бумаг.
30. Инвестиционный риск на фондовом рынке.
31. Меры риска инвестиций в ценные бумаги.
32. Определение доходности и риска портфеля ценных бумаг.
33. Доходность и цена акций.
34. Доходность инвестиций в акции.
35. Трехэтапная модель оценки цены акции.
36. Одноэтапная модель оценки цены акции.
37. Доходность и риск портфеля ценных бумаг.
38. Характеристики портфеля ценных бумаг.
39. Портфель из двух типов ценных бумаг.
40. Диверсификация Марковица.

41. Диверсификация Тобина.
42. Эффективный рынок ценных бумаг.
43. Оптимальный портфель акций Московской биржи.
44. Анализ инвестиций в облигации.
45. Цена и доходность облигации.
46. Учет издержек при определении доходности облигаций.
47. Определение дюрации и изгиба.
48. Хеджирование портфеля облигаций.
49. Инвестиции в облигации при работе на Московской бирже
50. Форвардные и фьючерсные контракты.
51. Основные характеристики форвардного контракта.
52. Спотовые и форвардные процентные ставки.
53. Цена форвардного контракта.
54. Критерии и методы оценки фьючерсного контракта.
55. Фьючерсные стратегии.
56. Опционные контракты.
57. Характеристики опционов.
58. Опционные стратегии.
59. Активы с чертами опционов.
60. Модель цены опциона Блэка — Шоулза.
61. Оценка среднего квадратичного отклонения цены акции
62. Анализ показателей инвестиционного проекта.
63. Основные показатели инвестиционного проекта.
64. Анализ показателей инвестиционного проекта с одноразовой инвестицией.
65. Случай классического потока платежей.
66. Случай произвольного потока платежей.
67. Использование показателей для выбора проекта.
68. Выбор ставки дисконтирования.
69. Бюджетные показатели инвестиционного проекта.
70. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности.
71. Риск и неопределенность.
72. Анализ безубыточности.
73. Эластичность и анализ чувствительности.
74. Метод сценариев и имитационное моделирование на примере метода Монте-Карло.
75. Метод экспертных оценок.
76. Снижение последствий рискованных событий

а) Требования к оценочному средству:

Зачет – форма проверки у обучающихся сформированности общих и профессиональных компетенций или их совокупности, полученных в соответствии с учебными планами в период теоретического обучения и в ходе учебной практики. Результаты сдачи зачетов оцениваются отметкой «зачтено» или «не зачтено». Зачет может проводиться как в формате, аналогичном проведению экзамена, так и в других формах, основанных на выполнении индивидуального или группового задания, позволяющего осуществить контроль знаний и полученных навыков.

б) Критерии оценивания:

- правильность ответа на вопрос;
- полнота ответа;
- степень понимания содержания предмета;
- логика и аргументированность изложения материала;
- логика и аргументированность изложения;

- приведение примеров, демонстрирующих умение и владение полученными знаниями по темам дисциплины в раскрытии поставленных вопросов;
 - культура ответа.
- в) Описание шкалы оценивания:
Отметка «зачтено» ставится, если:
- знания отличаются глубиной и содержательностью, дается полный исчерпывающий ответ, как на основные вопросы билета, так и на дополнительные;
 - студент свободно владеет научной терминологией;
 - логично и доказательно раскрывает проблему, предложенную в билете;
 - ответ характеризуется глубиной, полнотой и не содержит фактических ошибок;
 - ответ иллюстрируется примерами, в том числе из собственной практики;
 - студент демонстрирует умение аргументировано вести диалог и научную дискуссию.
- Отметка «не зачтено» ставится, если:
- обнаружено незнание или непонимание студентом сущностной части истории;
 - содержание вопросов билета не раскрыто, допускаются существенные фактические ошибки, которые студент не может исправить самостоятельно;
 - на большую часть дополнительных вопросов студент затрудняется дать ответ или не дает верных ответов.

Тематика курсовых работ

Курсовая работа по дисциплине не предусмотрена учебным планом.

10.4 Оценочные средства для оценки текущей успеваемости студентов

Характеристика ОС для обеспечения текущего контроля по дисциплине

Тема/ Раздел	Индекс индикатора формируемой компетенции	ОС	Содержание задания
Раздел I. МЕТОДЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО АНАЛИЗА	ПК-4.И-4	Устный опрос Доклад Тест Задачи	Вопросы устного опроса Подготовка доклада Тестирование Решение задач
Раздел II. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ В АКЦИИ И ОБЛИГАЦИИ		Устный опрос Доклад Тест Практические задания	Вопросы устного опроса Подготовка доклада Тестирование Выполнение практических заданий
Раздел III. АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИЙ В ПРОИЗВОДНЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ		Устный опрос Доклад Тест Практические задания	Вопросы устного опроса Подготовка доклада Тестирование Выполнение практических заданий
Раздел IV. АНАЛИЗ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ		Устный опрос Доклад Тест Практические задания	Вопросы устного опроса Подготовка доклада Тестирование Выполнение практических заданий

Перечень вопросов к устному опросу

1. Что понимают под инвестициями?
2. Какие виды инвестиций распространены в экономике?
3. Назовите профессиональных участников рынка ценных бумаг.
4. Опишите деятельность акционерного инвестиционного фонда.

5. Чем отличаются инвестиционные фонды открытого типа от закрытых и интервальных?
6. Каков инвестиционный рейтинг России? И какие факторы его определяют?
7. Что понимают под инвестиционной привлекательностью и климатом?
8. Назовите ведущие рейтинговые агентства? Объясните смысл их деятельности.
9. По каким признакам классифицируют инвестиционные проекты?
10. Перечислите методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
11. Что понимают под государственными ценными бумагами?
12. Как оценить эффективность инвестиционных вложений в ценные бумаги?
13. В чем заключается сущность модели Гордона?
14. Какова взаимосвязь между доходностью и риском?
15. Что представляет собой внутренняя ставка доходности?
16. В чем принципиальное отличие дисконтированных оценок от учетных?
17. Перечислите основные источники инвестиционных вложений.
18. Как влияет стоимость капитала на эффективность инвестиционных вложений?
19. В чем заключается фундаментальный метод оценки стоимости финансового актива?
20. Опишите, что собой представляет портфель капиталовложений и как он формируется.

а) Требование к оценочному средству:

Устный опрос призван сформировать знания по дисциплине. Подготовка к устному опросу осуществляется в ходе самостоятельной работы и включает в себя изучение материала по вопросам предстоящего опроса. Помимо основного материала студент должен изучить рекомендованную литературу и информацию по теме, в том числе с использованием Интернет-ресурсов. Опрос предполагает устный ответ на основной и несколько дополнительных вопросов преподавателя или группы. Ответ должен представлять собой развернутое, связанное, логически выстроенное сообщение.

б) Критерии оценивания:

- 1) полнота и правильность ответа;
- 2) степень осознанности, понимания изученного;
- 3) языковое оформление ответа.

в) Описание шкалы оценивания:

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

- дает четкий, полный и правильный ответ по вопросам, заданным на дом;
- дает исчерпывающие ответы на дополнительные вопросы преподавателя и аудитории в рамках обсуждения;

- демонстрирует высокий уровень владения материалом по теме ответа и обсуждения, превосходное умение формулировать свою позицию;

- может продемонстрировать связь теории и с практическими проблемами.

Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся:

- дает четкий и полный ответ, но недостаточно полные ответы на дополнительные вопросы преподавателя и аудитории в рамках обсуждения;

- демонстрирует не столь высокий уровень владения материалом по теме ответа и обсуждения, формулирует свою позицию недостаточно четко, размыто, не может в полной мере отстаивать ее в споре;

- испытывает сложности при демонстрации практических примеров;

- понимает суть используемых терминов.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся:

- дает краткий ответ, не раскрывающий основные аспекты материала по теме;
- демонстрирует низкий уровень владения материалом по теме ответа и обсуждения, не готов отвечать на дополнительные вопросы, формулирует свою позицию размыто, поверхностно, не может отстоять ее в споре;

- не может подкрепить свой ответ практическими примерами.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся:

- дает слабый ответ по теме, не раскрывающий суть вопроса и основные аспекты материала по теме;
- не может ответить на дополнительные вопросы по теме или принять участие в обсуждении;
- не видит связи теории с практическими проблемами;
- не владеет терминологией.

Темы докладов

1. Теоретические основы проведения инвестиционного анализа
2. Инвестиционная политика государства: определение ее приоритетов, мониторинг и оценки эффективности
3. Методы научного обоснования эффективных инвестиционных решений
4. Разработка финансового плана и количественный анализ эффективности проектов и программ
5. Особенности разработки и реализации инвестиционных проектов и программ в различных отраслях экономики
6. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов
7. Расчетно-аналитические основы исследования инвестиций
8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов
9. Анализ и управление рисками инвестиционных проектов
- а) Требования к оценочному средству:

Доклад с презентацией – подготовленное студентом самостоятельно публичное выступление по представлению учебно-практического вопроса или полученных результатов решения определенной учебно-исследовательской проблемы (в сопровождении электронной презентации).

При выполнении доклада студент должен продемонстрировать главные качества исследователя: умение провести исследование, умение преподнести (презентовать) результаты исследования слушателям при помощи презентации и умение квалифицированно ответить на вопросы.

Требования к форме представления информации в докладе.

1. В докладе следует разъяснить термины и символы при первом упоминании в тексте.
2. Иллюстрации и таблицы используются в докладе только в тех случаях, если они помогают раскрыть содержание источника.
3. При подготовке доклада следует избегать длинных, запутанных предложений, общих фраз, повторений, лишних слов и словосочетаний, затрудняющих чтение и восприятие текста.
4. Необходимо избегать штампов и канцеляризмов вроде «заострить вопрос», «вследствие наличия», «в свете», «имеет место», «фактически», «практически» и т.п.
5. Необходимо строго соблюдать единообразие терминов, обозначений, условных сокращений и символов.
6. Надо избегать частого повторения слов, употребления одинаковых словосочетаний и оборотов, двойного упоминания понятий в одной фразе.

В заключении делаются общие выводы.

Презентация – это файл с необходимыми материалами доклада, который состоит из последовательности слайдов. Студенту необходимо уметь распределять материал в пределах страницы и грамотно размещать отдельные объекты. В этом ему поможет целый набор готовых объектов (пиктограмм, геометрических фигур, текстовых окон и т.д.).

Требования к презентации

Одной из основных программ для создания презентаций является программа MS PowerPoint.

Первый слайд презентации должен содержать тему работы, фамилию, имя и отчество исполнителя, шифр учебной группы, а также фамилию, имя, отчество, должность и ученую степень преподавателя. На втором слайде целесообразно представить цель и краткое содержание презентации. Последующие слайды необходимо разбить на разделы согласно

пунктам плана доклада. На заключительный слайд выносится самое основное, главное из содержания презентации.

Каждый слайд должен содержать заголовок. В заголовках должен быть отражен вывод из представленной на слайде информации. При добавлении рисунков, схем, диаграмм, снимков экрана (скриншотов) необходимо проверить текст этих элементов на наличие ошибок.

б) Критерии оценивания:

Основными требованиями к докладу, по которым происходит оценивания выполненной работы, являются:

- соответствие содержания доклада теме исследования, ее цели и поставленным задачам;
- актуальность и практическая значимость темы, взаимосвязь предмета исследования с проблемными вопросами науки и практики;
- анализ степени научной разработанности избранной темы исследования;
- логическая последовательность изложения материала, четкая целевая ориентация работы, ее завершенность;
- актуальность, доказательность и достоверность представленного в работе эмпирического материала, аргументированность и обоснованность выводов и предложений по исследуемой проблеме, соответствующих поставленным задачам исследования;
- самостоятельное и творческое выполнение работы, наличие у автора собственных суждений по проблемным вопросам темы;
- лаконичное и грамотное изложение материала;
- владение автором материалом при защите доклада с использованием презентации.

в) Описание шкалы оценивания:

Оценка «отлично» ставится, если:

- содержание доклада с презентацией соответствует теме исследования, ее целям и поставленным задачам;
- тема актуальная и практически значима, выражена взаимосвязь предмета исследования с проблемными вопросами науки и практики;
- проведен на высоком уровне анализ степени разработанности выбранной темы исследования;
- присутствует логическая последовательность изложения материала, четкая целевая ориентация работы, ее завершенность;
- актуальность, доказательность и достоверность представленного в работе эмпирического материала, аргументированность и обоснованность выводов и предложений по исследуемой проблеме, соответствующих поставленным задачам исследования;
- продемонстрировано самостоятельное и творческое выполнение работы, наличие у автора собственных суждений по проблемным вопросам темы;
- лаконичное и грамотное изложение материала;
- студент продемонстрировал высокий уровень владения материалом, ответил на все вопросы.

Оценка «хорошо» ставится, если:

- содержание доклада с презентацией соответствует теме исследования;
- слабо выражена взаимосвязь предмета исследования с проблемными вопросами науки и практики;
- проведен анализ учебной литературы без ссылки на научную литературу;
- нарушена логическая последовательность изложения материала;
- недостаточная эмпирическая база исследования: не проанализирована правоприменительная практика, статистические данные и т.п.
- недостаточная аргументация сделанных выводов;
- студент продемонстрировал не столь высокий уровень владения материалом, ответил не на все вопросы.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если:

- содержание доклада с презентацией не раскрывает тему исследования;
- не выражена взаимосвязь предмета исследования с проблемными вопросами науки и практики;
- не проведен анализ степени разработанности темы исследования;
- материал изложен непоследовательно и нелогично;
- отсутствует достаточная эмпирическая база;
- нет собственных выводов, не продемонстрирована самостоятельность суждений;
- студент продемонстрировал низкий уровень владения материалом.

Оценка «неудовлетворительно» ставится:

- работа не представлена либо не соответствует всем заявленным критериям, выполнена с нарушением требований, студент не владеет материалом.

Примерные тестовые задания

Тест

1. Распределите данные элементы по группам «Формы финансирования» и «Источники финансирования».

Соотнесите элемент соответствующий категории выбрав вариант из списка
предприятия негосударственных форм собственности

физические лица
венчурный капитал
краткосрочные ссуды
обыкновенные акции
государство и его органы
облигации
иностранцы
кредиты поставщика

долгосрочные ссуды

2. Нарощенная сумма, рассчитанная по силе роста:

Выберите один правильный ответ

равна наращенной сумме, рассчитанной по эквивалентной дискретной ставке
меньше наращенной суммы, рассчитанной по эквивалентной дискретной ставке
больше наращенной суммы, рассчитанной по эквивалентной дискретной ставке

3. Показатель, который не служит критерием выбора проекта, а используется лишь в виде ограничения при принятии решения:

Выберите один правильный ответ

внутренняя норма доходности
чистый дисконтируемый доход
срок окупаемости
доходность к погашению инвестиций

4. Из приведенных ниже активов к реальным инвестициям относятся:

Выберите один или несколько правильных ответов

облигации
сооружения
патенты
готовая продукция
деPOSITные сертификаты
обыкновенные акции

5. Акция куплена за 123 руб. Через пять лет ее продали за 246 руб. Определите доходность операции.

Введите ответ в виде числа

6. Из перечисленных ниже инвестиций относятся к реальным:

Выберите один или несколько правильных ответов

вложения в комплектующие изделия
затраты на подготовку кадров

вложения в новые производственные здания и сооружения
затраты на покупку акций на фондовом рынке
вложения в лицензии, патенты

7. Выберите верное утверждение о форвардном контракте:

Выберите один правильный ответ

форвардный контракт — условная сделка

его исполнение гарантируется расчетной палатой биржи

цена форвардного контракта первоначально равна цене поставки

заклучение форвардного контракта не требует от сторон каких-либо расходов, кроме накладных

8. Вертикальный спрэд — это спрэд, в котором опционы отличаются:

Выберите один правильный ответ

ценой исполнения и сроком погашения

только сроком погашения

коэффициентом хеджирования

только ценой погашения

9. Количественный подход при анализе рисков инвестиционного проекта позволяет:

Выберите один правильный ответ

выявить и идентифицировать возможные виды проектных рисков

предложить систему антирисковых мероприятий

определить величину отдельных рисков и риска проекта в целом

описать причины и факторы, влияющие на уровень данного вида риска

10. Ставка, при которой база начисления является переменной, — это:

Выберите один правильный ответ

простая учетная ставка

сложная процентная ставка наращенная

фиксированная процентная ставка

простая процентная ставка наращенная

11. Бескупонная облигация со сроком 5 лет куплена по курсу 85%. Определите доходность инвестиций (в %, с точностью до десятой).

Введите ответ в виде числа

12. Портфель состоит из пяти типов ценных бумаг. Доля первой бумаги 0,3, второй — 0,15, третьей — 0,18, четвертой — 0,29. Найдите долю пятой ценной бумаги (с точностью до сотой).

Введите ответ в виде числа

13. Что из перечисленного не входит в работу по проведению экспертного прогнозирования?

Выберите один правильный ответ

к проведению опроса экспертов

к разработке выводов и принятию решений

к организации работы исследуемого объекта

к подбору экспертов

к организации процедуры экспертизы

к обработке результатов опроса

14. Диверсификация портфеля понижает риск:

Выберите один или несколько правильных ответов

при коэффициенте корреляции доходностей ценных бумаг, равном 1

при коэффициенте корреляции доходностей ценных бумаг, равном -1

при уменьшении числа видов ценных бумаг, доходности которых не коррелированы

при некоррелированных доходностях ценных бумаг

15. Коэффициент бета характеризует:

Выберите один правильный ответ

тангенс угла наклона линии регрессии

отношение инвестора к риску
риск портфеля ценных бумаг
дисперсию случайной величины

16. К чему относятся 1) капитал, полученный за счет эмиссии облигаций, и 2) капитал, полученный за счет эмиссии акций?

Выберите один правильный ответ

1 — к собственному капиталу, 2 — к заемному

оба относятся к заемному капиталу

1 — к заемному капиталу, 2 — к собственному

оба относятся к собственному капиталу

17. Расчет реальной цены проводится методом:

Выберите один правильный ответ

технического анализа

дисконтированных доходов

переменных доходов

постоянных доходов

18. Доходность акции зависит:

Выберите один правильный ответ

от цены покупки

от величины дивиденда

от цены продажи

от всех вышеперечисленных показателей

19. Платежи по облигациям осуществляются эмитентом:

Выберите один правильный ответ

либо до платежей по акциям, либо после — на усмотрение эмитента

перед платежами по акциям

после платежей по акциям

одновременно с платежами по акциям

20. Межтоварный спрэд заключается:

Выберите один правильный ответ

в одновременной покупке и продаже форвардных контрактов на разные, но взаимозаменяемые товары

в одновременной покупке и продаже форвардных контрактов на совершенно разные, не взаимозаменяемые товары

в одновременной покупке и продаже фьючерсных контрактов на разные, но взаимозаменяемые товары

в одновременной покупке и продаже фьючерсных контрактов на совершенно разные, не взаимозаменяемые товары

21. При учете только дюрации зависимость цены облигации от ставки дисконтирования является:

Выберите один правильный ответ

гипербола

парабола

прямая линия

ломаная линия

22. Стоимость обыкновенных акций увеличивается:

Выберите один правильный ответ

при уменьшении дивидендов

при неизменной величине дивидендов

при увеличении дивидендов

под воздействием других факторов; величина дивидендов на стоимость обыкновенных акций никак не влияет

23. Дисперсия доходности первого портфеля ценных бумаг равна 0,04, среднее квадратичное отклонение второго портфеля — 0,2. Какой из портфелей наиболее рискованный?
 Выберите один правильный ответ
 в условии недостаточно данных для сравнения
 второй
 степени рисков одинаковы
 первый
24. В классическом потоке платежей проекта выплаты производятся следующим образом:
 Выберите один правильный ответ
 доходы и инвестиции во времени следуют произвольным образом
 в течение нескольких первых периодов существования в развитие проекта вкладываются инвестиции, а после ввода в строй инвестиционного объекта проект приносит доход
 в момент начала реализации проекта вносится инвестиция, а по прошествии некоторого времени проект начинает приносить доходы
 все вышеприведенные ответы неверны
25. Ковариация рыночного и исследуемого портфелей 34. Риск портфеля в виде среднего квадратичного отклонения 4,7. Найдите риск в виде коэффициента β с точностью до сотой.
- Введите ответ в виде числа
26. Налоговая защита платежей определяется выплатами из следующей статьи:
 Выберите один правильный ответ
 валовой прибыли
 стоимости вновь привлекаемого капитала
 чистой прибыли
 налогооблагаемой прибыли
27. Акция куплена в начале периода за 152, а продана в конце периода за 141 руб. Дивиденд, полученный в этом периоде, 7 руб. Найдите доходность (с точностью до десятой, в %).
- Введите ответ в виде числа
28. На доходности и стоимости ипотечного кредитора комиссионные и страховые взносы сказываются следующим образом:
 Выберите один правильный ответ
 увеличивают стоимость и уменьшают доходность
 уменьшают их
 увеличивают их
 увеличивают доходность и уменьшают стоимость
 не влияют на них
29. Эффективный рынок ценных бумаг формируется, если:
 Выберите один или несколько правильных ответов
 эффективность работы на рынке высокая
 инвесторы располагают обширной и легко доступной информацией
 есть возможность составить точный прогноз изменения цен
 вся информация уже отражена в ценах ценных бумаг
30. Спрэд «быка» называется стратегия, предполагающая:
 Выберите один или несколько правильных ответов
 короткую позицию (продажа контракта) по более раннему (ближнему) контракту
 длинную позицию (покупка контракта) по более раннему (ближнему) контракту
 длинную позицию (покупка контракта) по более позднему (дальному) контракту
 короткую позицию (продажа контракта) по более позднему (дальному) контракту
31. Оцените риск портфеля, состоящего из 25 некоррелированных ценных бумаг. Максимальное значение дисперсии доходностей 0,04.

Выберите один правильный ответ

$\sigma_p \geq 0,0016$

$\sigma_p \geq 0,008$

$\sigma_p \leq 0,0016$

$\sigma_p \leq 0,008$

$\sigma_p \leq 0,04$

$\sigma_p \geq 0,04$

32.Предприятие реинвестирует часть чистой прибыли в новый инвестиционный проект.

Это означает, что:

Выберите один правильный ответ

стоимость реинвестированного капитала равна нулю

стоимость реинвестированного капитала больше нуля

стоимость собственного капитала равна нулю

все вышеперечисленные ответы неверны

33.На этапе инвестиционного планирования выполняется следующее:

Выберите один или несколько правильных ответов

координация систем планирования, контроля и информации

составление прогнозов

консультирование высшего руководства предприятия

поиск альтернатив

выявление и анализ проблем

информирование и мотивация сотрудников

34.В конце каждого торгового дня расчетная палата переводит сумму выигрыша с маржевого счета проигравшей стороны на счет выигравшей. Эта сумма называется маржой:

Выберите один правильный ответ

начальной

неполной

переменной

постоянной

35.К внешним рискам относятся:

Выберите один или несколько правильных ответов

риски из- за неопределенности природно-климатических условий, а также возможности стихийных бедствий

риски из- за неполноты и неточности проектной документации, бизнес-плана

риски, связанные с нестабильностью экономического законодательства и экономической ситуации, условий инвестирования и использования прибыли

риски из- за неполноты и неточности исходных данных проекта

производственно-технологические риски, связанные с авариями, отказами оборудования, производственным браком и т.д.

36.Риск доходности портфеля зависит:

Выберите один или несколько правильных ответов

от чистой прибыли на одну акцию

от ковариаций случайных доходностей ценных бумаг

от цен ценных бумаг

от долей ценных бумаг, входящих в портфель

37.На эффективном рынке коэффициент корреляции между изменением цен любого дня и следующего за ним дня:

Выберите один правильный ответ

близок к нулю

определить невозможно

близок к минус единице

близок к единице

38.При заключении фьючерсного контракта фьючерсная цена может быть:

Выберите один правильный ответ
строго выше или ниже будущей цены спот
выше, равной или ниже будущей цены спот
только ниже будущей цены спот
только выше будущей цены спот
только равной будущей цене спот

39. Основным показателем при проведении анализа чувствительности инвестиционного проекта может быть:

Выберите один или несколько правильных ответов
налоговая защита
внутренняя норма доходности
чистая прибыль
чистый приведенный доход

40. Формула для срока окупаемости акций учитывает доход:

Выберите один правильный ответ
коэффициент ликвидности акций
дивидендов и разницы цен покупки и продажи
разницы цен покупки и продажи
дивидендов

41. Для бескупонной облигации рыночная цена:

Выберите один правильный ответ
равна номиналу
больше или равна номиналу
меньше номинала
больше номинала

42. Бессрочная облигация номиналом 10 000 руб., проценты по которой выплачиваются раз в году, приобретена за 7100 руб. Купонная ставка 10% годовых. Определите курс облигации и ее доходность.

Выберите один правильный ответ
курс облигации 14%, доходность 24% годовых
курс облигации 14%, доходность 10% годовых
курс облигации 71%, доходность 14% годовых
курс облигации 71%, доходность 24% годовых
курс облигации 71%, доходность 7,1% годовых

43. Акция приобретена в начале периода за 117 руб., а продана в конце. Дивиденд, полученный в этом периоде, 9 руб., доходность акции за период — 2%. Найдите цену продажи акции (с точностью до сотых, в руб.).

Введите ответ в виде числа

44. В каком случае график чистого приведенного дохода от ставки дисконтирования может в нескольких точках пересечься с осью абсцисс?

Выберите один правильный ответ
в случае классического потока платежей
в общем случае потока платежей
в случае потока платежей с одной инвестицией
все вышеприведенные ответы неверны, т.к. график чистого приведенного дохода от ставки дисконтирования не может пересекаться с осью абсцисс в нескольких точках

45. Точность расчета цены облигации повышается при учете:

Выберите один правильный ответ
только изгиба
дюрации и изгиба
только дюрации
других показателей; учет дюрации и изгиба не влияет на точность расчета

46. Установите соответствие между термином и определением.

Соотнесите элемент соответствующий категории выбрав вариант из списка
«опцион колл», выписанный предприятием на свои акции
актив с чертами опциона, который владелец может конвертировать в облигации или привилегированные акции, указанные эмитентом

актив с чертами опциона, который владелец может конвертировать в облигации или привилегированные акции эмитента

«опцион колл» со сроком исполнения 0,5—2,5 месяца, выписанный предприятием на свои акции

актив с чертами опциона, который позволяет эмитенту выкупить его до даты погашения по цене, как правило, превышающей номинал

47. Финансовой рентой называется поток платежей, у которых:

Выберите один правильный ответ

все выплаты направлены в одну сторону, а интервалы между платежами одинаковы

все интервалы между платежами одинаковы

все выплаты направлены в одну сторону

нет верного ответа, т.к. определение финансовой ренты не связано с интервалами между платежами и их направлением

48. Чистый приведенный доход остается положительной величиной при ставках дисконтирования:

Выберите один правильный ответ

меньше внутренней нормы доходности

любоих

равных внутренней нормы доходности

больше внутренней нормы доходности

49. Имеются два инвестиционных проекта, генерирующих следующие платежи постнумерандо.

Проект 1: –10 –10 10 19.

Проект 2: –10 –10 10 19,68.

Можно ли принять эти проекты для исполнения?

Выберите один правильный ответ

проект 2 может быть принят, проект 1 — нет

оба проекта не могут быть приняты

проект 1 может быть принят, проект 2 — нет

оба проекта могут быть приняты

в условии недостаточно данных для расчетов

50. К опционным стратегиям не относятся:

Выберите один правильный ответ

комбинации

открытые позиции

спрэды

закрытые позиции

опционными стратегиями является все вышеперечисленное

а) Требование к оценочному средству:

Тест – это система контрольно-измерительных материалов специфической формы, определенного содержания, упорядоченных в рамках определенной стратегии предъявления, позволяющая качественно оценить структуру и эффективно измерить уровень знаний, умений и навыков по учебной дисциплине. Тестирование является одной из форм текущего контроля и позволяет проверить сформированный уровень знаний по дисциплине.

Тесты могут включать в себя:

– вопросы с единственным выбором;

– вопросы с множественным выбором;

– вопросы на соответствие;

– вопросы, связанные дополнением контекста и т.д.

б) Критерии оценивания:

Основным критерием эффективности усвоения учащимися содержания учебного материала считается коэффициент усвоения учебного материала, который определяется как отношение правильных ответов учащихся к общему количеству вопросов.

в) Описание шкалы оценивания:

- оценка «отлично» ставится при выполнении не менее чем 80% заданий;
- оценка «хорошо» ставится при выполнении не менее чем 70% заданий;
- оценка «удовлетворительно» ставится при выполнении не менее чем 60% заданий;
- оценка «неудовлетворительно» ставится при неправильном ответе более чем на 40% вопросов теста или невыполнении более чем 40% заданий.

Задачи и практические задания

1. Ссуда в размере 8 млн руб. выдана 28 января по 15 июня включительно под простые проценты 22% годовых. Определите величину долга в конце при базе, равной: а) 365, б) 360 дней.

2. Какой величины достигнет долг, равный 6000 руб., через 4 года при росте по сложной ставке наращения 18,5% годовых?

3. Венчурный инвестор вложил в проект 150 тыс.руб. По прошествии шести лет инвестор продал акции венчурной фирмы за 9 млн руб. Определите доходность финансовой операции.

4. Стоимость акционерного капитала 20% годовых. Дивиденд на момент оценки 52, а рыночная цена акции – 480 руб. Определите ожидаемый годовой темп прироста дивиденда.

5. Дисперсия доходности первого портфеля ценных бумаг равна 0,04, среднее квадратичное отклонение второго портфеля – 0,2. Какой из портфелей наиболее рискованный?

6. Акция куплена за 123 руб. Через пять лет ее продали за 246 руб. Определите доходность операций.

7. Акция приобретена за 28 и продана за 34 руб. Номинальная цена акции 20 руб. Через некоторое время акция была продана за 173 руб. Доходность операции составила 30% за время данной операции. Определите ставку дивиденда, который был получен во время нахождения акции у владельца.

а) Требование к оценочному средству:

Практическое задание основано на практически значимых ситуациях и направлено на формирование у студентов профессиональных умений и навыков, умения действовать в условиях будущей профессиональной деятельности. При решении задания студент должен учитывать, что задание содержит две части: описание и специальные вопросы, формирующие необходимые умения и навыки. Прежде чем приступить к решению задания, следует внимательно ознакомиться с содержанием. Необходимо уяснить смысл задачи и условия, исходя из которых, нужно дать ответы на поставленные вопросы.

Общий алгоритм решения задачи можно изложить следующим образом:

- прочитать и понять текст задачи;
- определить тему, раздел, вопрос по которому составлена задача;
- провести анализ ситуации, описанной в задаче, и разрешить проблему.

б) Критерии оценивания:

При оценивании уровня сформированности компетенций учитывается правильность решения, полнота ответа, используемые источники, структурированность ответа и владение терминологией, ответ на вопросы к задаче, выполнение заданий. Решение должно быть самостоятельным и полным. Ответы на вопросы должны быть развернутыми и аргументированными, выводы логичны и точно сформулированы.

в) Описание шкалы оценивания:

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

- правильно решил задачу;
- дал ответы на каждый из подвопросов, обосновав при этом ход своего решения;
- правильно выполнил все задания к задаче (при наличии);

- хорошо структурировал ответ, выбрал нужную информацию, отсеяв неинформативный материал;
 - правильно использовал терминологию.
- Оценка «хорошо» ставится, если обучающийся:
- правильно решил задачу;
 - дал краткие ответы на каждый из подвопросов, но при этом не обосновал ход своего решения;
 - обосновал решение задачи, но оставил без внимания один из подвопросов задания, не раскрыл его;
 - выполнил не все задания к задаче либо выполнил с ошибками (при наличии);
 - подобрал материал, который не затрагивает темы задачи или не дает представление о позиции автора;
 - использовал терминологию с ошибками.
- Оценка «удовлетворительно» ставится, если обучающийся:
- дал ответ не на все подвопросы задания;
 - дал ответ на все подвопросы, но большинство ответов необоснованные или ошибочные;
 - не представил выполненного задания к задаче (при наличии);
 - не смог сделать должные выводы на основе имеющегося материала;
 - не использовал терминологию или использовал с ошибками.
- Оценка «неудовлетворительно» ставится, если обучающийся:
- не решил задачу;
 - дал крайне короткий ответ, решил некоторые пункты задачи, при этом никак не обосновал свое решение, не выполнил задания

11. Организация образовательного процесса для лиц с ограниченными возможностями

Обучение по дисциплине обучающихся с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Содержание образования и условия организации обучения обучающихся с ограниченными возможностями здоровья определяются адаптированной образовательной программой, а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида.

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. № АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Медиаматериалы также следует использовать и адаптировать с учетом индивидуальных особенностей обучения лиц с ОВЗ.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);

- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);

- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);

- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

12. Лист регистрации изменений

№ п/п	Содержание изменения	Реквизиты документа об утверждении изменения	Дата введения в действие / изменения
1.	Утверждена и введена в действие решением кафедры экономики и бухгалтерского учета на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – специалитет по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденный приказом Минобрнауки России от 14 апреля 2021 года № 293	Протокол заседания кафедры экономики и бухгалтерского учета № 10 от «30» июня 2022 года	«30» июня 2022 года
2.	Актуализирована и введена в действие решением кафедры экономики и управления на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – специалитет по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденный приказом Минобрнауки России от 14 апреля 2021 года № 293	Протокол заседания кафедры экономики и управления № 10 от «30» июня 2023 года	«30» июня 2023 года
3.	Актуализирована и введена в действие решением кафедры экономики и управления на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – специалитет по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденный приказом Минобрнауки России от 14 апреля 2021 года № 293	Протокол заседания кафедры экономики и управления № 10 от 22.05.2024 г.	22.05.2024 г.
4.	Актуализирована и введена в действие решением кафедры экономики и управления на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – специалитет по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность, утвержденный приказом Минобрнауки России от 14 апреля 2021 года № 293	Протокол заседания кафедры экономики и управления № 10 от 22.05.2025 г.	22.05.2025 г.
5.			