

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»
Обнинский институт атомной энергетики –
филиал федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования
«Национальный исследовательский ядерный университет «МИФИ»
(ИАТЭ НИЯУ МИФИ)

ОТДЕЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ НАУК (О)

Утверждено на заседании
УМС ИАТЭ НИЯУ МИФИ
Протокол от 30.08.2021 № 4-8/2021

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ для студентов по освоению дисциплины

ИНВЕСТИЦИИ

название дисциплины

для студентов направления подготовки

38.03.01 Экономика

код и название направления подготовки

образовательная программа

Учёт, анализ и аудит

Форма обучения: очно-заочная

г. Обнинск 2021 г.

ВВЕДЕНИЕ

Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины «Инвестиции» (рекомендуемый режим и характер учебной работы, в том числе в части выполнения самостоятельной работы) – комплекс рекомендаций и разъяснений, позволяющий обучающимся оптимальным образом организовать процесс изучения как теоретического учебного материала дисциплины, так и подготовки к практическим занятиям и/или лабораторным работам, в том числе проводимым с использованием активных и интерактивных технологий обучения..

Дисциплина «Инвестиции» является одной из профильных дисциплин в обеспечении профессионального становления будущего экономиста.

Цель дисциплины – формирование общекультурных и профессиональных компетенций в области определения и классификации инвестиций, оценки целесообразности внедрения и реализации инвестиционного проекта.

Задачи дисциплины:

- понимать экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков;
- иметь четкое представление о методах оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем;
- знать основы финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях;
- работать с законодательными и другими нормативными документами, статистическими материалами, экономической литературой, чтобы правильно понимать экономические;
- процессы, происходящие в инвестиционной сфере, уметь оценить тенденции и перспективы ее развития;
- уметь использовать полученные знания в своей практической деятельности.

Дисциплина реализуется в рамках части, формируемой участниками образовательных отношений, и относится к профессиональному модулю.

Дисциплина изучается на 4 курсе в 7 семестре.

Основными видами учебной работы по данной дисциплине являются лекции, практические занятия, самостоятельная работа обучающихся. Для успешного освоения дисциплины студенты необходимо изучить лекционный материал и рекомендуемую литературу, отработать изученный материал на практических занятиях, выполнить задания для самостоятельной работы.

1 Лекции

Лекция – это важный источник информации по каждой учебной дисциплине. Она ориентирует студента в основных проблемах изучаемого курса, направляет самостоятельную работу над ним.

Содержание лекционного курса по дисциплине «Инвестиции» представлено в таблице

№ п/п	Наименование раздела / темы дисциплины	Содержание
1.	Инвестиционная деятельность предприятия: основы и методологическое сопровождение	
1.1.	Инвестиции и инвестиционная деятельность	Основные положения инвестиционного процесса. Классификация инвестиций. Факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность.
1.2.	Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности	Уровни нормативной-правовой базы инвестиционного регулирования. Правовые акты общего регулирования.
1.3.	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	Понятие капитальных вложений, субъекты и объекты капитальных вложений.
1.4.	Инвестиционный портфель акций и облигаций и его оптимизация	Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование. Модель Марковица. Модель Шарпа. Модель САРМ и ее использование в портфельном анализе. Сущность и основные свойства облигаций.
2.	Управление инвестиционной деятельностью. Инвестиционный проект. Инвестиционный анализ	
2.1.	Инвестиционный проект	Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл (фазы развития), содержание. Содержание инвестиционного плана (бизнес - плана) инвестиционного проекта.
2.2.	Оценка результатов инвестиционной деятельности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии	Критерии эффективности инвестиционных решений. Основные параметры оценки единичного инвестиционного проекта. Денежные потоки инвестиционного проекта. Дисконтирование денежных потоков. Интегральные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов.
2.3.	Источники	Самофинансирование. Финансирование через

№ п/п	Наименование раздела / темы дисциплины	Содержание
		механизмы рынка капитала.
2.4.	Формирование и управление инвестиционным (фондовым)	Принципы и этапы формирования инвестиционного (фондового) портфеля. Технология управления фондовым портфелем организации. Оценки доходности портфеля ценных бумаг. Мониторинг фондового портфеля. Виды и методы снижения риска портфеля ценных бумаг.

Для лекций по каждому предмету должна быть отдельная тетрадь для лекций. Прежде всего, запишите имя, отчество и фамилию лектора, оставьте место для списка рекомендованной литературы, пособий, справочников.

Будьте внимательны, когда лектор объявляет тему лекции, объясняет Вам место, которое занимает новый предмет в Вашей подготовке и чему новому Вы сможете научиться. Опытный студент знает, что, как правило, на первой лекции преподаватель обосновывает свои требования, раскрывает особенности чтения курса и способы сдачи зачета или экзамена.

Отступите поля, которые понадобятся для различных пометок, замечаний и вопросов.

Запись содержания лекций очень индивидуальна, именно поэтому трудно пользоваться чужими конспектами.

Не стесняйтесь задавать вопросы преподавателю. Чем больше у Вас будет информации, тем свободнее и увереннее Вы будете себя чувствовать.

Базовые рекомендации:

- не старайтесь дословно конспектировать лекции, выделяйте основные положения, старайтесь понять логику лектора;
- точно записывайте определения, законы, понятия, формулы, теоремы и т.д.;
- передавайте излагаемый материал лектором своими словами;
- наиболее важные положения лекции выделяйте подчеркиванием;
- создайте свою систему сокращения слов;
- привыкайте просматривать, перечитывать перед новой лекцией предыдущую информацию;
- дополняйте материал лекции информацией;
- задавайте вопросы лектору;
- обязательно вовремя пополняйте возникшие пробелы.

Правила тактичного поведения и эффективного слушания на лекциях:

- слушать (и слышать) другого человека – это настоящее искусство, которое очень пригодится в будущей профессиональной деятельности;
- если преподаватель «скучный», но Вы чувствуете, что он действительно владеет материалом, то скука – это уже Ваша личная проблема (стоит вообще спросить себя, а настоящий ли Вы студент, если Вам

не интересна лекция специалиста?).

Если Вы в чем-то не согласны (или не понимаете) с преподавателем, то совсем не обязательно тут же перебивать его и, тем более, высказывать свои представления, даже если они и кажутся Вам верными. Перебивание преподавателя на полуслове – это верный признак невоспитанности. А вопросы следует задавать либо после занятий (для этого их надо кратко записать, чтобы не забыть), либо выбрав момент, когда преподаватель сделал хотя бы небольшую паузу, и обязательно извинившись.

2 Практические занятия (семинары)

Практические занятия являются важной частью учебного процесса в вузе. Они проводятся с целью закрепления лекционного материала, овладения понятийным аппаратом предмета, методами и приёмами исследования, изучаемыми в рамках учебной дисциплины. Главной целью такого рода занятий является научиться применению теоретических знаний на практике.

Содержание практических занятий по дисциплине «Инвестиции» представлено в таблице.

№ п/п	Наименование раздела / темы дисциплины	Содержание
1.	Инвестиционная деятельность предприятия: основы и методологическое сопровождение	
1.1.	Инвестиции и инвестиционная деятельность	Оценка доходности и риска инвестиций. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
1.2.	Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности	Законы специального регулирования.
1.3.	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	Понятие капитальных вложений, субъекты и объекты капитальных вложений.
1.4.	Инвестиционный портфель акций и облигаций и его оптимизация	Особенности инвестирования в облигации. Доходность облигации: виды, факторы влияния. Волатильность и дюрация облигации. Формирование портфеля облигаций и управление им.
2.	Управление инвестиционной деятельностью. Инвестиционный проект. Инвестиционный анализ	
2.1.	Инвестиционный проект	Основные принципы принятия долгосрочных инвестиционных решений.

№ п/п	Наименование раздела / темы дисциплины	Содержание
2.2.	Оценка результатов инвестиционной деятельности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии	Сравнительный анализ финансовой состоятельности инвестиционных проектов. Анализ и оценка проектных рисков. Оперативное управление портфелем реальных инвестиций.
2.3.	Источники	Привлечение капитала через кредитный рынок. Бюджетное финансирование.
2.4.	Формирование и управление инвестиционным (фондовым)	Сущность и основные виды производных финансовых инструментов. Ценообразование опционов. Инвестиционные возможности с использованием опционов. Инвестиционные возможности с использованием фьючерсов.

На практическом занятии обсуждаются теоретические положения изучаемого материала, уточняются позиции авторов научных концепций, ведется работа по осознанию студентами категориального аппарата изучаемой дисциплины, определяется и формулируется отношение учащихся к теоретическим проблемам науки, оформляется собственная позиция будущего специалиста. Форма работы – диалог: и студенты, и преподаватель вправе: задавать друг другу вопросы, которые возникли и могут возникнуть у них в процессе изучения и обсуждения материала, делиться своими сомнениями, наблюдениями, приводить доводы «за» и «против» той или иной позиции, обосновывать возможность применения на практике тех или иных теоретических положений.

Для подготовки к практическому занятию студентам рекомендуется:

- изучить вопросы, которые будут обсуждаться на занятии;
- изучить список основной и дополнительной литературы, где студенты могут найти ответы на вопросы, обратить внимание на категории, которыми оперирует автор, выписать основные понятия и систематизировать их;
- разработать блок-схему, в которой найдут отражение все изучаемые вопросы темы;
- составить развернутый план изучаемого материала, который может быть использован для ответа на занятии.

В начале занятия студенты под руководством преподавателя более глубоко осмысливают теоретические положения по теме занятия, раскрывают и объясняют основные положения публичного выступления. В процессе творческого обсуждения и дискуссии вырабатываются умения и навыки использовать приобретенные знания для различного рода ораторской

деятельности.

Ввиду трудоемкости подготовки к практическому занятию преподаватель может предложить студентам алгоритм действий, рекомендовать еще раз внимательно прочитать записи лекций и уже готовый конспект по теме семинара, тщательно продумать свое устное выступление.

На практическом занятии каждый его участник должен быть готовым к выступлению по всем поставленным в плане вопросам, проявлять максимальную активность при их рассмотрении. Выступление должно строиться свободно, убедительно и аргументировано. Преподаватель следит, чтобы выступление не сводилось к репродуктивному уровню (простому воспроизведению текста), не допускается и простое чтение конспекта. Необходимо, чтобы выступающий проявлял собственное отношение к тому, о чем он говорит, высказывал свое личное мнение, понимание, обосновывал его и мог сделать правильные выводы из сказанного. При этом студент может обращаться к записям конспекта и лекций, непосредственно к первоисточникам, использовать знание художественной литературы и искусства, факты и наблюдения современной жизни и т. д. Вокруг такого выступления могут разгореться споры, дискуссии, к участию в которых должен стремиться каждый.

В заключение преподаватель подводит итоги практического занятия. Он может (выборочно) проверить конспекты студентов и, если потребуется, внести в них исправления и дополнения.

При изучении дисциплины используется значительное количество интерактивных методов обучения. Студенты привлекаются к активной творческой работе с преподавателем по поиску и подбору различных учебных материалов с использованием Интернет-ресурсов, а также формирования навыков организации профессионального взаимодействия с различными специалистами.

Перечень образовательных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, представлен в таблице.

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Вид занятий (лекция, семинары, практические занятия)	Количество ак. час.	Наименование активных и интерактивных форм проведения занятий
1	Инвестиционная деятельность предприятия: основы и методологическое сопровождение			
1.1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	лекция / практическое занятие	1	лекция-беседа, диспут, семинар с разбором конкретных ситуаций, тесты, доклады с презентациями
1.2	Нормативно-правовое обеспечение	лекция / практическое	1	лекция-беседа, диспут, семинар с разбором

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Вид занятий (лекция, семинары, практические занятия)	Коли честв о ак. час.	Наименование активных и интерактивных форм проведения занятий
	инвестиционной деятельности	занятие		конкретных ситуаций, тесты, доклады с презентациями
1.3	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	лекция / практическое занятие	1	лекция-беседа, диспут, семинар с разбором конкретных ситуаций, тесты, доклады с презентациями
1.4	Инвестиционный портфель акций и облигаций и его оптимизация	лекция / практическое занятие	1	лекция-беседа, диспут, семинар с разбором конкретных ситуаций, тесты, доклады с презентациями
2	Управление инвестиционной деятельностью. Инвестиционный проект. Инвестиционный анализ			
2.1	Инвестиционный проект	лекция / практическое занятие	1	лекция-беседа, диспут, семинар с разбором конкретных ситуаций, тесты, доклады с презентациями
2.2	Оценка результатов инвестиционной деятельности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии	лекция / практическое занятие	1	лекция-беседа, диспут, семинар с разбором конкретных ситуаций, тесты, доклады с презентациями
2.3	Источники	лекция / практическое занятие	1	лекция-беседа, диспут, семинар с разбором конкретных ситуаций, тесты, доклады с презентациями
2.4	Формирование и управление инвестиционным (фондовым)	лекция / практическое занятие	1	лекция-беседа, диспут, семинар с разбором конкретных ситуаций, тесты, доклады с презентациями

3 Самостоятельная работа обучающихся

Подготовка современного специалиста предполагает, что в стенах института он овладеет методологией самообразования, самовоспитания, самосовершенствования. Это определяет важность активизации его самостоятельной работы. С целью организации данного вида учебных занятий необходимо в первую очередь использовать материал лекций и семинаров. Лекционный материал создает проблемный фон с обозначением ориентиров, наполнение которых содержанием производится студентами на семинарских занятиях после работы с учебными пособиями, монографиями и периодическими изданиями.

В ходе изучения дисциплины студентам рекомендуется вечером того дня, когда было проведено занятие, прочитать лекцию или просмотреть решение задач на семинаре. За десять минут до начала лекции или семинара также прочитать предыдущую лекцию и просмотреть материалы семинара. Данные рекомендации обусловлены исследованием Эббингауза.

В соответствии с кривой забывания Эббингауза разработаны следующие режимы повторения для наилучшего запоминания:

Если есть два дня:

- первое повторение – сразу по окончании чтения;
- второе повторение – через 20 минут после первого повторения;
- третье повторение – через 8 часов после второго;
- четвёртое повторение – через 24 часа после третьего.

Если нужно помнить очень долго:

- первое повторение – сразу по окончании чтения;
- второе повторение – через 20-30 минут после первого повторения;
- третье повторение – через 1 день после второго;
- четвёртое повторение – через 2-3 недели после третьего;
- пятое повторение – через 2-3 месяца после четвёртого повторения

Самостоятельно изучается рекомендуемая литература, проводится работа с библиотечными фондами и электронными источниками информации, специальной литературой, статьями из профильных журналов. Реферируя и конспектируя наиболее важные вопросы, имеющие научно-практическую значимость, новизну, актуальность, делая выводы, заключения, высказывая практические замечания, выдвигая различные положения, студенты глубже понимают вопросы курса.

Подготовка к практическим занятиям, а также выполнение заданий для самостоятельной работы требует от студента навыков работы с литературными источниками:

- умение выделять главное в тексте;
- умение составлять опорную схему изученного материала, тезисный и развернутый план-конспект;
- свободное владение проработанным материалом;
- способность рассказать своими словами суть проблемы;
- умение объяснить и дать определение встречающимся в тексте новым

научным терминам;

- умение находить в жизни ситуации, которые могут служить иллюстрацией теоретического материала, обсуждаемого на занятиях.

Своевременное и качественное выполнение самостоятельной работы базируется на соблюдении настоящих рекомендаций и изучении рекомендованной литературы. Студент может дополнить список использованной литературы современными источниками, не представленными в списке рекомендованной литературы, и в дальнейшем использовать собственные подготовленные учебные материалы при написании курсовых работ и выпускной квалификационной работы.

Важной является готовность студента к восприятию в курсе сочетания философского, теоретического материала с конкретным практическим, направленным на освоение умений и навыков практической организации профессиональной деятельности в образовательном учреждении.

Подготовка к практическому занятию включает 2 этапа:

I - организационный;

II - закрепление и углубление теоретических знаний.

На первом этапе студент планирует свою самостоятельную работу, которая включает:

- уяснение задания на самостоятельную работу;
- подбор рекомендованной литературы;
- составление плана работы, в котором определяются основные пункты предстоящей подготовки. Составление плана дисциплинирует и повышает организованность в работе.

Второй этап включает непосредственную подготовку студента к занятию. Начинать надо с изучения рекомендованной литературы. Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы студент должен стремиться понять и запомнить основные положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, а также разобраться в иллюстративном материале. Заканчивать подготовку следует составлением плана (конспекта) по изучаемому материалу (вопросу). Это позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам.

Записи имеют первостепенное значение для самостоятельной работы студентов. Они помогают понять построение изучаемого материала, выделить основные положения, проследить их логику и тем самым проникнуть в творческую лабораторию автора.

Ведение записей способствует превращению чтения в активный процесс, мобилизует, наряду со зрительной, и моторную память. Следует помнить: у студента, систематически ведущего записи, создается свой

индивидуальный фонд подсобных материалов для быстрого повторения прочитанного, для мобилизации накопленных знаний. Особенно важны и полезны записи тогда, когда в них находят отражение мысли, возникшие при самостоятельной работе.

Важно развивать умение сопоставлять источники, продумывать изучаемый материал. Большое значение имеет совершенствование навыков конспектирования. Преподаватель может рекомендовать студентам следующие основные формы записи: план (простой и развернутый), выписки, тезисы. Результаты конспектирования могут быть представлены в различных формах.

План – это схема прочитанного материала, краткий (или подробный) перечень вопросов, отражающих структуру и последовательность материала. Подробно составленный план вполне заменяет конспект.

Конспект – это систематизированное, логичное изложение материала источника. Различаются четыре типа конспектов:

- план-конспект – это развернутый детализированный план, в котором достаточно подробные записи приводятся по тем пунктам плана, которые нуждаются в пояснении;
- текстуальный конспект – это воспроизведение наиболее важных положений и фактов источника;
- свободный конспект – это четко и кратко сформулированные (изложенные) основные положения в результате глубокого осмысливания материала. В нем могут присутствовать выписки, цитаты, тезисы; часть материала может быть представлена планом;
- тематический конспект – составляется на основе изучения ряда источников и дает более или менее исчерпывающий ответ по какой-то схеме (вопросу).

В процессе подготовки к занятиям рекомендуется взаимное обсуждение материала, во время которого закрепляются знания, а также приобретается практика в изложении и разъяснении полученных знаний, развивается речь.

При необходимости следует обращаться за консультацией к преподавателю. Идя на консультацию, необходимо хорошо продумать вопросы, которые требуют разъяснения.

Формы организации самостоятельной работы обучающихся (темы, выносимые для самостоятельного изучения; вопросы для самоконтроля; типовые задания для самопроверки) представлены в таблице.

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Вопрос	Колич ество ак. ч.	Форма проверки
1	Инвестиционная деятельность предприятия: основы и методологическое сопровождение			
1.1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	вопросы № 1-5 типовых вопросов к	8	устный опрос, реферат, тесты

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Вопрос	Колич ество ак. ч.	Форма проверки
		экзамену		
1.2	Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности	вопросы № 6-8 типовых вопросов к экзамену	8	устный опрос, реферат, тесты
1.3	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений	вопросы № 9-10 типовых вопросов к экзамену	8	устный опрос, реферат, тесты
1.4	Инвестиционный портфель акций и облигаций и его оптимизация	вопросы № 11-18 типовых вопросов к экзамену	8	устный опрос, реферат, тесты
2	Управление инвестиционной деятельностью. Инвестиционный проект. Инвестиционный анализ			
2.1	Инвестиционный проект	вопросы № 19-21 типовых вопросов к экзамену	8	устный опрос, реферат, тесты
2.2	Оценка результатов инвестиционной деятельности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов и их критерии	вопросы № 22-28 типовых вопросов к экзамену	8	устный опрос, реферат, тесты
2.3	Источники	вопросы № 29-32 типовых вопросов к экзамену	8	устный опрос, реферат, тесты
2.4	Формирование и управление инвестиционным (фондовым)	вопросы № 33-40 типовых вопросов к экзамену	8	устный опрос, реферат, тесты

4 Оценочные средства по дисциплине

Оценочные средства по дисциплине обеспечивают проверку освоения планируемых результатов обучения посредством мероприятий текущей и промежуточной аттестации.

4.1 Экзамен

а) типовые вопросы:

1. Основные положения инвестиционного процесса.
2. Классификация инвестиций.
3. Факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность.
4. Оценка доходности и риска инвестиций.
5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
6. Уровни нормативной-правовой базы инвестиционного регулирования.
7. Правовые акты общего регулирования.
8. Законы специального регулирования.
9. Понятие капитальных вложений.
10. Субъекты и объекты капитальных вложений.
11. Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование.
12. Модель Марковица. Модель Шарпа.
13. Модель САРМ и ее использование в портфельном анализе.
14. Сущность и основные свойства облигаций.
15. Особенности инвестирования в облигации.
16. Доходность облигации: виды, факторы влияния.
17. Волатильность и дюрация облигации.
18. Формирование портфеля облигаций и управление им.
19. Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл (фазы развития), содержание.
20. Содержание инвестиционного плана (бизнес - плана) инвестиционного проекта.
21. Основные принципы принятия долгосрочных инвестиционных решений.
22. Критерии эффективности инвестиционных решений.
23. Основные параметры оценки единичного инвестиционного проекта.
- Денежные потоки инвестиционного проекта.
24. Дисконтирование денежных потоков.
25. Интегральные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов.
26. Сравнительный анализ финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
27. Анализ и оценка проектных рисков.
28. Оперативное управление портфелем реальных инвестиций.
29. Самофинансирование.
30. Финансирование через механизмы рынка капитала.
31. Привлечение капитала через кредитный рынок.
32. Бюджетное финансирование.
33. Принципы и этапы формирования инвестиционного (фондового) портфеля.
34. Технология управления фондовым портфелем организации.

- 35. Оценки доходности портфеля ценных бумаг. Мониторинг фондового портфеля.
- 36. Виды и методы снижения риска портфеля ценных бумаг.
- 37. Сущность и основные виды производных финансовых инструментов.
- 38. Ценообразование опционов.
- 39. Инвестиционные возможности с использованием опционов.
- 40. Инвестиционные возможности с использованием фьючерсов.

СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ К ЭКЗАМЕНУ

ЗАДАНИЕ 1

Определить сумму денежных средств, которые окажутся на банковском счете через 4 года, если сумма первоначального вклада - 250 тыс. руб., ставка процента - 6% годовых. Расчеты сделать при условии начисления простых и сложных процентов.

ЗАДАНИЕ 2

Рассчитать наращенную сумму с исходной суммы 1 тыс. руб. на условиях начисления простых и сложных процентов, если годовая ставка 20%, а период наращивания 180 дн.

ЗАДАНИЕ 3

Рассчитать сумму банковского вклада к концу срока инвестирования, при условии, что депозит открывается на 5 тыс. руб., срок инвестирования - 2 года, процентная ставка – 20% годовых. Проценты начисляются ежеквартально. Решить задачу при условии применения схемы простых и сложных процентов.

ЗАДАНИЕ 4

Банк предоставил ссуду в размере 10 тыс. руб. на 30 месяцев под 30% годовых на условиях ежегодного начисления процентов. Какую сумму предстоит вернуть банку по истечении срока?

ЗАДАНИЕ 5

Вексель на сумму 50 тыс. руб. со сроком погашения 28.09 предъявлен в банк 13.09. Банк согласился купить вексель по учетной ставке 30% годовых. Определить сумму, которую векселедержатель получит от банка.

ЗАДАНИЕ 6

Оценить приемлемую стоимость инвестиций, по которым через год планируются получить 1500 руб. Приемлемая доходность для инвестора составляет 25% годовых.

ЗАДАНИЕ 7

Сравнить 2 инвестиционных проекта. Определить сумму средств, которую целесообразно инвестировать в проекты. С учетом риска инвестирования в проекты, приемлемая доходность для инвестора – 20% годовых. Ожидаемый доход от проектов:

- 1-ый проект: 300,300 и 400 тыс. руб.
- 2-ой проект: 100,200 и 700 тыс. руб.

Поступления от проектов в обоих случаях ожидаются в конце 1,2 и 3-го года соответственно.

ЗАДАНИЕ 8

У владельца участка есть возможность сдать его в аренду на 3 года на следующих условиях:

- 1) по 10 тыс. руб. в начале каждого года;
- 2) 25 тыс. руб. в начале первого года.

Приемлемая доходность инвестора - 20% годовых.

ЗАДАНИЕ 9

Ежегодно в начале года в банк делается очередной взнос на депозитный счет в размере 10 тыс. руб. Банк начисляет на сумму вклада 20% годовых. Определить, какая сумма будет на депозитном счете через 3 года?

б) критерии оценивания компетенций (результатов):

Экзамен проводится устно и включает в себя ответ на два теоретических вопроса из различных разделов курса.

Освоение дисциплины оценивается по стобалльной системе, используемой в ИАТЭ НИЯУ МИФИ.

Максимальная суммарная оценка за экзамен составляет 40 баллов с учетом того, что максимальная оценка работы в семестре по контрольным точкам составляет 60 баллов.

Баллы	Критерии оценки
37-40	Студент должен: <ul style="list-style-type: none">- продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала;- исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал;- правильно формулировать определения;

	<ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу
29-36	<p>Студент должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических понятий; - достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал; - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; - уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу
25-28	<p>Студент должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу
менее 24	<p>Студент демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу

4.2 Устный опрос

а) примеры вопросов:

ТЕМА 1. ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

1. Основные положения инвестиционного процесса.
2. Классификация инвестиций.
3. Факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность.
4. Оценка доходности и риска инвестиций.
5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
6. Дайте определение инвестиционной деятельности.
7. Что такое денежный поток и какие виды потоков существуют?
8. Какие существуют уровни инвестиционной политики?
9. Какие юридические лица осуществляют функции посредников на финансовом рынке?

б) критерии оценивания компетенций (результатов):

Правильный ответ на каждый вопрос оценивается в 1 балл.

4.3 Рефераты

а) рекомендуемые темы:

1. Роль государства и финансовых институтов в привлечении иностранных инвестиций.
2. Основные факторы возникновения внешних инвестиций на общегосударственном уровне и уровне отдельных предприятий
3. Инвестиции как метод увеличения первоначальной стоимости.
4. Внутренние и внешние инвестиции.
5. Равновесие в национальной экономике и роль внешних инвестиций.
6. Отрицательная роль иностранных инвестиций в долгосрочном балансе страны.
7. Доходности капиталовложений
8. Роль корпоративных и государственных бумаг в формировании эффективного портфеля.
9. Устойчивость, привлекательность и последовательность в финансовой политике.
10. Факторы, определяющие состояние инвестиционного климата в России.
11. Содержание комплекса мер, направленных на привлечение инвестиций в реальный сектор российской экономики.
12. Объективная необходимость формирования принципиально нового механизма инвестирования, адекватного рыночной экономике.
13. Факторы, определяющие ограничение масштабов инвестиционного предложения в современных условиях.
14. Риски инвестиционного портфеля.
15. Риски объектов инвестирования.
16. Инвестиционные предпочтения характерные для различных типов инвесторов.
17. Роль корпоративных и государственных бумаг в формировании эффективного портфеля.
18. Устойчивость, привлекательность и последовательность в финансовой политике.

б) критерии оценивания компетенций (результатов):

Показатели и критерии оценки реферата

Показатели оценки	Критерии оценки	Баллы (max)
1. Новизна	- актуальность проблемы и темы;	2

реферированно го текста	<ul style="list-style-type: none"> - новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; - наличие авторской позиции, самостоятельность суждений 	
2. Степень раскрытия сущности проблемы	<ul style="list-style-type: none"> - соответствие плана теме реферата; - соответствие содержания теме и плану реферата; - полнота и глубина раскрытия основных понятий проблемы; - обоснованность способов и методов работы с материалом; - умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; - умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу, аргументировать основные положения и выводы. 	3
3. Обоснованность выбора источников	<ul style="list-style-type: none"> - круг, полнота использования литературных источников по проблеме; - привлечение новейших работ по проблеме (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.). 	2
4. Соблюдение требований к оформлению	<ul style="list-style-type: none"> - правильное оформление ссылок на используемую литературу; - грамотность и культура изложения; - владение терминологией и понятийным аппаратом проблемы; - соблюдение требований к объему реферата; - культура оформления: выделение абзацев. 	2
5. Грамотность	<ul style="list-style-type: none"> - отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; - отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; - литературный стиль. 	1

4.4 Тестовые задания

а) примеры тестов:

1. Индекс рентабельности инвестиций определяется как отношение:

а) суммы приведенных расходов к приведенным инвестиционным доходам;

- б) суммы приведенных доходов к приведенным инвестиционным расходам;
- в) делением единовременных инвестиционных затрат на величину годового дохода, обусловленного ими.

2. При импортном лизинге:

- а) представляется право арендатору дополнять список арендуемого оборудования без заключения новых контрактов.
- б) лизинговая компания покупает оборудование у национальной фирмы, а затем предоставляет его за границу арендатору.
- в) *арендодатель покупает оборудование у иностранной фирмы, а затем предоставляет его отечественному арендатору;*
- г) преследуется цель максимизации налоговых льгот, получаемых арендодателем или арендатором.

3. Склонность к инвестированию отражает зависимость инвестиций от:

- а) дохода;
- б) прибыли;
- в) *процентной ставки;*
- г) сбережений.

4. Ассоциированная компания – это предприятие:

- а) *в котором прямой инвестор-нерезидент владеет менее 50 % капитала;*
- б) в котором прямой инвестор-нерезидент владеет более 50 % капитала;
- в) которое полностью принадлежит прямому инвестору.

5. Инвестиция - это:

- а) затраты предприятия;
- б) нераспределенная прибыль;
- в) вложения финансовых ресурсов только в основной капитал;
- г) вложения только в ценные бумаги (акции);
- д) *вложения в материальные, финансовые и нематериальные объекты в целях получения дохода.*

б) критерии оценивания компетенций (результатов):

Правильный ответ на каждое тестовое задание оценивается в 1 балл.

5 Итоговая аттестация по дисциплине

Итоговая аттестация по дисциплине является интегральным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков обучающихся по дисциплине и складывается из оценок, полученных в ходе текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы студентов.

Промежуточная аттестация предназначена для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины.

Текущая аттестация осуществляется два раза в семестр:

- контрольная точка № 1 (КТ № 1) – выставляется в электронную ведомость и включает в себя оценку мероприятий текущего контроля по итогам выполнения первых 50% аудиторной и самостоятельной работы обучающегося по разделам / темам учебной дисциплины;

- контрольная точка № 2 (КТ № 2) – выставляется в электронную ведомость и включает в себя оценку мероприятий текущего контроля по итогам выполнения вторых 50% аудиторной и самостоятельной работы обучающегося по разделам / темам учебной дисциплины.

Результаты текущей и промежуточной аттестации подводятся по шкале балльно-рейтинговой системы.

Этап рейтинговой системы / Оценочное средство	Балл	
	Минимум*	Максимум
Текущая аттестация	36	60
Контрольная точка № 1	18	30
Тестовые задания	15	25
Опрос	3	5
Контрольная точка № 2	18	30
Реферат	6	10
Тестовые задания	9	15
Опрос	3	5
Промежуточная аттестация	24	40
Экзамен		
Экзаменационный билет	24	40
Итого по дисциплине	60	100

* Минимальное количество баллов за оценочное средство – это количество баллов, набранное обучающимся, при котором оценочное средство засчитывается, в противном случае обучающийся должен ликвидировать появившуюся академическую задолженность по текущей или промежуточной аттестации. Минимальное количество баллов за текущую аттестацию, в т. ч. отдельное оценочное средство в ее составе, и промежуточную аттестацию составляет 60% от соответствующих максимальных баллов.

Процедура оценивания знаний, умений, владений по дисциплине включает учет успешности по всем видам заявленных оценочных средств.

Устный опрос проводится на каждом практическом занятии и затрагивает как тематику прошедшего занятия, так и лекционный материал. Применяется групповое оценивание ответа или оценивание преподавателем.

Темы рефератов распределяются на первом занятии, готовые рефераты докладываются на занятиях в сопровождении презентаций в соответствии с

установленным преподавателем графиком.

По окончании освоения дисциплины проводится промежуточная аттестация в виде экзамена, что позволяет оценить совокупность приобретенных в процессе обучения компетенций. При выставлении итоговой оценки применяется балльно-рейтинговая система оценки результатов обучения.

Экзамен предназначен для оценки работы обучающегося в течение всего срока изучения дисциплины и призван выявить уровень, прочность и систематичность полученных обучающимся теоретических знаний и умений, способности приводить примеры практического использования знаний (например, применять их в решении практических задач), приобретения навыков самостоятельной работы, развития творческого мышления.

Оценка сформированности компетенций на экзамене для тех обучающихся, которые пропускали занятия и не участвовали в проверке компетенций во время изучения дисциплины, проводится после индивидуального собеседования с преподавателем по пропущенным или не усвоенным обучающимся темам с последующей оценкой самостоятельно усвоенных знаний на экзамене.

Итоговая аттестация по дисциплине оценивается по 100-балльной шкале и представляет сумму баллов, заработанных обучающимся при выполнении заданий в рамках текущей и промежуточной аттестации

Сумма баллов	Оценка по 4-х балльной шкале	Оценка ECTS	Требования к уровню освоения учебной дисциплины
90-100	5- «отлично»/ «зачтено»	A	Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, использует в ответе материал монографической литературы
85-89	4 - «хорошо»/ «зачтено»	B	Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он твёрдо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос
75-84		C	
70--74		D	
65-69	3 - «удовлетворительно» / «зачтено»	E	Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала
60-64			

0-59	2 - «неудовлетво рительно»/ «не зачтено»	Ф	Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится обучающимся, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине
------	---	---	---

ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

<p>Программа рассмотрена на заседании отделения социально-экономических наук (О) (протокол № 2-8/2021 от 28.08.2021)</p>	<p>Руководитель образовательной программы «Учёт, анализ и аудит» направления подготовки 38.03.01 Экономика</p> <p>28 августа 2021 г. _____ К.В. Найдёнова</p> <p>Начальник отделения социально-экономических наук (О)</p> <p>28 августа 2021 г. _____ А.А. Кузнецова</p>
--	--