

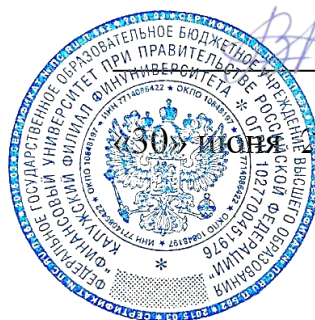
**«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
(Финуниверситет)**

**Калужский филиал Финуниверситета**

**Кафедра «Учет и менеджмент»**

**«УТВЕРЖДАЮ»**

Директор Калужского филиала  
Финуниверситета



**В.А. Матчинов**

**Губанова Е.В.**

**ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ИНВЕСТИЦИЙ НА  
ФОНДОВОМ РЫНКЕ РОССИИ И США**

**Рабочая программа дисциплины**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки

**38.03.01 «Экономика»**

Образовательная программа «Экономика и финансы»

Очная и очно-заочная форма обучения

*Рекомендовано Ученым советом Калужского филиала Финуниверситета  
(протокол №56 от 30.06.2022 г.)*


Одобрено кафедрой «Учет и менеджмент»  
Калужского филиала Финуниверситета  
(протокол №12 от 30 июня 2022 г.)


**КАЛУГА 2022**


Рабочая программа предназначена для преподавания дисциплины «Практические аспекты инвестиций на фондовом рынке России и США» студентам, обучающимся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», образовательная программа «Экономика и финансы» по очной и очно-заочной форме обучения.

В рабочей программе излагаются планируемые результаты освоения дисциплины, содержание дисциплины, тематика и содержание семинаров и практических занятий, технологии их проведения. В рабочей программе дисциплины приводится перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся, фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся, перечень основной и дополнительной литературы, а также ресурсов информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

СОГЛАСОВАНО:

Заместитель директора  
по учебно-методической работе  /Орловцева О.М./  
«30» июня 2022 г.

Начальник учебно-методического отдела  /Толстикова В.С./  
«30» июня 2022 г.

Заведующий кафедрой  
«Учет и менеджмент»  /Губернаторова Н.Н./  
«30» июня 2022 г.

## Содержание

1. Наименование дисциплины
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий
  - 5.1 Содержание дисциплины
  - 5.2 Учебно-тематический план
  - 5.3 Содержание семинаров, практических занятий
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
  - 6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы
  - 6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины
9. Перечень ресурсов информационно – телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем
  - 11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения
  - 11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы
  - 11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

## 1. Наименование дисциплины

Б.1.2.2.2.6.2. «Практические аспекты инвестиций на фондовом рынке России и США»

## 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКН-3	Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты	1. Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.	<b>Знание:</b> основные структурные элементы международного и российского финансового рынков; <b>Умение:</b> выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности как институтов финансового рынка, так и финансовых департаментов компаний различных отраслей экономики.
		2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям.	<b>Знание:</b> основные финансовые и кредитные услуги и продукты <b>Умение:</b> критически оценивать собранные данные
		3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.	<b>Знание:</b> подходы к разработке финансовых и кредитных услуг и способы их продвижения и реализации <b>Умение:</b> разрабатывать новые финансовые и кредитные услуги, продвигать и реализовывать их на финансовом рынке
		4. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений.	<b>Знание:</b> эффективные направления деятельности различных подразделений институтов финансового рынка и финансовых департаментов компаний <b>Умение:</b> Разрабатывать эффективные направления деятельности различных подразделений институтов финансового рынка и финансовых департаментов компаний
ПКП-6	Способность использовать зарубежный опыт в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации и обеспечения финансовой стабильности национальной экономики	1. Демонстрирует знание зарубежного опыта регулирования финансово-кредитной сферы в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста.	<b>Знание:</b> основные инструменты и методы для анализа деятельности институтов финансового рынка <b>Умение:</b> применять современные инструменты и методы анализа деятельности институтов финансового рынка
		2. Владеет способами решения практических задач, связанных с международными финансово-кредитными и валютными операциями, международными расчетами, управлением рисками.	<b>Знание:</b> основные инструменты для разработки прогнозов, инвестиционных стратегий <b>Умение:</b> формировать информационно-аналитическое обеспечение разработки различных прогнозов и планов деятельности организаций

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Практические аспекты инвестиций на фондовом рынке России и США» имеет порядковый номер Б.1.2.2.2.6.2 Дисциплина модуля «Эффективные инвестиции и личное финансовое планирование» ООП по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, ОП «Экономика и финансы» для очной и очно-заочной форм обучения.

### 4. Объем дисциплины(модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся

Таблица 1

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7/8 (в часах)
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	108/10	108/108
<b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b>	34/24	34/24
Лекции	16/8	16/8
Семинары, практические занятия	18/16	18/16
<b>Самостоятельная работа</b>	74/84	74/84
<b>Вид текущего контроля</b>	к/р	к/р
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	зачет	зачет

### 5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

#### 5.1 Содержание дисциплины

##### Тема 1. Экономическая сущность и значение инвестиций

Сбережения как источник инвестиций. Соотношение и взаимосвязь сбережений и инвестиций. Факторы, определяющие уровень сбережений в обществе.

Экономическая сущность инвестиций. Инвестиции на макроэкономическом и микроэкономическом уровне. Классификация инвестиций: финансовые и реальные инвестиции; прямые и портфельные, валовые и чистые; краткосрочные и долгосрочные; частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции.

Инвестирование: сущность, цели и направления. Реальное инвестирование. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты.

Роль капитальных вложений в создании и совершенствовании основных фондов производственного и непроизводственного назначения. Состав и структура капитальных вложений. Виды структуры, их динамика.

Особенности финансового инвестирования. Внутренние и внешние факторы выбора приоритетных форм инвестирования.

Понятие и содержание инвестиционной деятельности. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Права, обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности. Инвестиционные сферы для практической реализации инвестиций: сфера капитального строительства, инновационная сфера, сфера обращения финансового капитала.

Динамика и структура инвестиций в российской экономике. Основные направления анализа инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.

## **Тема 2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности**

Цели и задачи государственного регулирования инвестиционной деятельности. Система государственного регулирования инвестиционной деятельности и ее нормативно-правовая база.

Законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений (Федеральный закон №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений»). Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности осуществляемой в форме капитальных вложений.

Основы регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления.

Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций. Механизм гарантирования инвестиций в Российской Федерации. Муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.

Ответственность за нарушение законодательства в области инвестиционной деятельности.

Регулирование условий инвестиционной деятельности. Прекращение или приостановление инвестиционной деятельности.

Характеристика основных законодательных актов, регламентирующих инвестиционную деятельность на финансовых рынках (Федеральный закон №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»).

Правовые основы привлечения иностранных инвестиций. Методы государственного регулирования иностранных инвестиций на территории Российской Федерации.

Государственная инвестиционная политика Российской Федерации.

## **Тема 3. Отличия фондового рынка России от фондового рынка США**

Ликвидность, безопасность, надежность. Фондовый рынок, ММББ, NYSE, NASDAQ.

## **Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций**

Финансовые инвестиции: сущность, виды, классификация. Основные и производные финансовые инструменты. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Рейтинговая оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.

Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций. Понятие и определение дохода и доходности ценных бумаг. Виды стоимости (курсовая, номинальная и т.д.) и доходности (текущая, полная и т.д.).

Оценка эффективности инвестиций в акции. Ожидаемая доходность за период владения и приблизительная доходность, внутренняя стоимость акций ("справедливый курс"). Модель Гордона. Оценка облигаций. Текущая доходность, заявленная и реализованная доходность. Оценка привилегированных акций.

Виды рисков, связанных с инвестициями в ценные бумаги. Понятие и расчет фактора "бэ́та". Методы снижения и избежания рисков, связанных с инвестированием в ценные бумаги, хеджирование.

## 5.2 Учебно-тематический план

Таблица 2

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Всего	Трудоемкость в часах				Формы текущего контроля успеваемости
			Аудиторная работа			Сам остоятел ьная работа	
			Обща я	Лекции	Практи ческие и семина рские заняти я		
1.	Экономическая сущность и значение инвестиций	28/27	9/6	4/2	5/4	19/21	Опрос, тест, дискуссия, решение задач
2.	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	28/27	9/6	4/2	5/4	19/21	Опрос, тест, дискуссия, решение задач
3.	Отличия фондового рынка России от фондового рынка США	28/27	9/6	4/2	5/4	19/21	Опрос, тест, дискуссия, решение задач
4.	Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	24/27	7/6	4/2	3/4	17/21	Опрос, тест, дискуссия, решение задач
	<b>ИТОГО:</b>	<b>108/108</b>	<b>34/24</b>	<b>16/8</b>	<b>18/16</b>	<b>74/84</b>	

## 5.3 Содержание семинаров, практических занятий

Таблица 3

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Экономическая сущность и значение инвестиций	1. Сбережения как источник инвестиций 2. Экономическая сущность и классификации инвестиций 3. Понятие и содержание инвестиционной деятельности 4. Динамика и структура инвестиций в российской экономике Рекомендуемые источники: раздел 8 (4, 5)	Работа с учебной, периодической, электронной, нормативной литературой. Работа с тестами и вопросами для самопроверки, решение ситуационных задач

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Государственное регулирование инвестиционной деятельности	1. Цели и задачи государственного регулирования инвестиционной деятельности 2. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности 3. Государственная инвестиционная политика Российской Федерации Рекомендуемые источники: раздел 8 (1,2,3, 5); раздел 9(1)	Работа с учебной, периодической, электронной, нормативной литературой. Работа с тестами и вопросами для самопроверки, решение ситуационных задач
Отличия фондового рынка России от фондового рынка США	Американские акции vs Российские акции: плюсы и минусы Рекомендуемые источники: раздел 8 (1,2,3, 5); раздел 9(1)	Работа с учебной, периодической, электронной, нормативной литературой. Работа с тестами и вопросами для самопроверки, решение ситуационных задач
Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	1. Финансовые инвестиции: сущность, виды, классификация 2. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги 3. Виды рисков, связанных с инвестициями в ценные бумаги, и методы их снижения Рекомендуемые источники: раздел 8 (2, 3, 5, 8); раздел 9 (3, 4, 5, 7).	Работа с учебной, периодической, электронной, нормативной литературой. Работа с тестами и вопросами для самопроверки, решение ситуационных задач

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Таблица 4

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Экономическая сущность и значение инвестиций	Сбережения как источник инвестиций Экономическая сущность и классификации инвестиций Понятие и содержание инвестиционной деятельности Динамика и структура инвестиций в российской экономике	Работа с учебной, периодической, электронной, нормативной литературой. Составление опорного конспекта, подготовка докладов на семинарах
Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Цели и задачи государственного регулирования инвестиционной деятельности Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности Государственная инвестиционная политика Российской Федерации	Работа с учебной, периодической, электронной, нормативной литературой. Проработка учебного материала по конспектам лекций, подготовка докладов на семинарах. Работа с тестами для самопроверки, решение ситуационных задач



Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Отличия фондового рынка России от фондового рынка США	Система контроля США и России на фондовом рынке	Работа с учебной, периодической, электронной, нормативной литературой. Работа с тестами и вопросами для самопроверки, решение ситуационных задач
Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	Финансовые инвестиции: сущность, виды, классификация Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги Виды рисков, связанных с инвестициями в ценные бумаги, и методы их снижения	Работа с учебной, периодической, электронной, нормативной литературой. Работа с тестами и вопросами для самопроверки, решение ситуационных задач

## 6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю (согласно таблице 2)

### Примерны тестовые вопросы:

- Понятие "инвестиции" можно рассматривать как:
  - Часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно- материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п.
  - Вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени
  - Затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение
  - Вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий.
- Финансовые инвестиции представляют собой:
  - Вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли
  - Вложения средств в основной капитал
  - Вложения средств в оборотный капитал
  - Приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала
- К реальным инвестициям относятся:
  - Вложения средств в оборотный капитал
  - Вложения в основной капитал
  - Вложения средств в ценные бумаги
  - Вложения в нематериальные активы
- Субъектами инвестиционной деятельности являются:
  - Только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты
  - Представители организаций, контролирующих правомерность осуществления инвестиционных проектов
  - Инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности
  - Бизнес-планы предприятий
- Под инвестиционной средой следует понимать:
  - Внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность
  - Совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству
  - Внешние факторы роста объема инвестиций
  - Принципы формирования портфеля ценных бумаг
- В зависимости от формы собственности различают следующие виды инвестиций\*:
  - Частные, государственные (в том числе смешанные)
  - Иностранные

- В. Акционерные, корпоративные и т.п.
- Г. Независимые
- 7. Государственное регулирование инвестиционной деятельности предполагает\*:
  - А. Утверждение и финансирование ИП, финансируемых за счет средств федерального бюджета и средств бюджетов субъектов РФ
  - Б. Проведение экспертизы ИП и их размещение на конкурсной основе финансовыми государственными структурами
  - В. Формирование перечня строек (ИП), предназначенных для федеральных государственных нужд
  - Г. Расширение использования средств населения и иных внебюджетных источников финансирования жилищного строительства и других объектов социально-культурного назначения
  - Д. Создание и развитие сети информационно-аналитических центров, отражающих инвестиционную деятельность в регионах
  - Е. Предоставление концессий российским и зарубежным инвесторам по итогам торгов (аукционов, конкурсов)
  - Ж. Формирование правовой базы инвестиционной деятельности
- 3. Контроль за денежными потоками предприятия в процессе осуществления инвестиционного проекта
- 8. В случае национализации объектов капиталовложений государство, в соответствии с нашим законодательством, обязано:
  - А. Частично компенсировать потери в связи с проведенной национализацией объектов капиталовложений
  - Б. Руководствуясь национальными интересами государства, ничего не возмещая
  - В. Полностью возместить убытки, причиненные субъектам инвестиционной деятельности
  - Г. Возмещать убытки лишь инвесторам из стран СНГ
- 9. В соответствии с законами РФ иностранный инвестор имеет право:
  - А. Участвовать в принятии законов, регулирующих процессы привлечения иностранного капитала в Россию
  - Б. Принимать участие в приватизации объектов государственной и муниципальной собственности
  - В. Брать в аренду земельные участки на торгах (аукционе, конкурсе)
  - Г. Приобретать право собственности на земельные участки и другие природные ресурсы
- 10. Инвестиционные риски в зависимости от их уровня могут быть:
  - А. Безрисковые и высокорисковые
  - Б. Низкорисковые и среднерисковые
  - В. Народнохозяйственные и региональные
  - Г. Региональные и внутрипроизводственные

### **Примерные темы контрольных работ:**

1. Инвестиционный консалтинг – сущность, проблемы, перспективы развития.
2. Инвестиционная стратегия и национальные интересы.
3. Иностранные инвестиции в России: проблема и возможности.
4. Роль национального капитала в реструктуризации экономики России.
5. Структурные характеристики экономики России и инвестиционная деятельность
6. Источники финансирования инвестиционной деятельности.

7. Российская приватизация и инвестиции.
8. Оценка рискованности инвестиций на территории России.
9. Инвестиционный климат и региональные проблемы развития.
10. Эффективная инвестиционная политика как инструмент повышения конкурентоспособности страны.
11. Инвестиционная привлекательность региона: методические подходы, оценка.
12. Зарубежный капитал как фактор экономического роста страны.
13. Внутренние источники инвестиций в основной капитал предприятия.
14. Особенности инвестиционного процесса в России.
15. Рынок инвестиционных проектов.
16. Методы анализа и оценки инвестиционного риска.
17. Методы оценки инвестиционной привлекательности проектов.
18. Виды финансирования инвестиционных проектов.
19. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
20. Роль банков в инвестиционном процессе.
21. Регулирование иностранных инвестиций.
22. Инновационная деятельность российских предприятий.
23. Способы привлечения инвестиций в экономику России.
24. Стратегическое управление при инвестиционном проектировании.
25. Способы повышения инвестиционной привлекательности предприятия.
26. Бизнес-план и его роль в реализации инвестиционного проекта.
27. Техничко-экономическое обоснование проекта.
28. Роль страховых организаций в инвестиционном процессе.
29. Лизинг как один из способов обеспечения эффективной инвестиционной деятельности.

30. Коэффициенты финансовой оценки проекта.
31. Анализ чувствительности проекта.
32. Мероприятия по снижению рисков.
33. Роль институциональных инвесторов и инвестиционных фондов.
34. Система управления проектом.
35. Маркетинговая стратегия при разработке инвестиционного проекта.
36. Основные методы оценки инвестиций.
37. Динамические модели в инвестиционном проектировании.
38. Экспертиза инвестиционных проектов.
39. Проблемы инвестиционного законодательства РФ.
40. Отраслевые особенности и их влияние на инвестиционную деятельность.
41. Инвестиции в аграрный сектор.
42. Инвестиции в (пищевую, легкую, нефтегазовую и др.) промышленность.
43. Инвестиции в строительный комплекс.
44. Жилищное строительство.
45. Экономический мониторинг инвестиционной деятельности.

«Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях кафедры»).

## **7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины, содержится в разделе 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине.

Наименование компетенции	Наименование индикаторов	Результаты обучения (умения и знания),	Типовые контрольные задания
--------------------------	--------------------------	--	-----------------------------

	достижения компетенции	соотнесенные индикаторами достижения компетенции	
<p><b>ПКН-3</b></p> <p>Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты</p>	1.Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.	<p><b>Знание:</b> основные структурные элементы международного и российского финансового рынков;</p> <p><b>Умение:</b> выполнять профессиональные обязанности в процессе текущей деятельности как институтов финансового рынка, так и финансовых департаментов компаний различных отраслей экономики.</p>	Акция номиналом 10 рублей куплена по курсу 25, по ней выплачивается дивиденд 50%. Определить текущую доходность инвестируемых средств.
	2.Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям.	<p><b>Знание:</b> основные финансовые и кредитные услуги и продукты</p> <p><b>Умение:</b> критически оценивать собранные данные</p>	Курсовая цена акции размещённой по номиналу 10 р. в первый год после эмиссии составила 20 рублей. Определить дополнительную доходность бумаги.
	3.Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.	<p><b>Знание:</b> подходы к разработке финансовых и кредитных услуг и способы их продвижения и реализации</p> <p><b>Умение:</b> разрабатывать новые финансовые и кредитные услуги, продвигать и реализовывать их на финансовом рынке</p>	Акция номиналом 10 рублей куплена с коэффициентом 1,7 и продана владельцем на 3 год после приобретения за 90 дней до даты выплаты дивидендов. В первый год уровень дивиденда составил 15 р., во второй доходность оценивалась в 20%, в третий ставка дивиденда - 45%. Индекс динамики цены продажи по отношению к цене приобретения 1,25. Нужно определить совокупную доходность за весь срок со дня приобретения до дня продажи.
	4.Анализирует результаты исследования математических моделей финансово - экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений.	<p><b>Знание:</b> эффективные направления деятельности различных подразделений институтов финансового рынка и финансовых департаментов компаний</p> <p><b>Умение:</b> Разрабатывать эффективные направления деятельности различных подразделений институтов финансового рынка и финансовых департаментов компаний</p>	Определить зависимость курсовой цены от ставки дивиденда (прямо пропорциональная) и от ставки банковского %-та (обратно-пропорциональная).
<p><b>ПКП-6</b></p> <p>Способность использовать зарубежный опыт в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации и обеспечения финансовой стабильности национальной экономики</p>	1.Демонстрирует знание зарубежного опыта регулирования финансово-кредитной сферы в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста.	<p><b>Знание:</b> основные инструменты и методы для анализа деятельности институтов финансового рынка</p> <p><b>Умение:</b> применять современные инструменты и методы анализа деятельности институтов финансового рынка</p>	<p>Определите среднеквадратическое отклонение инвестиционного портфеля, состоящего из трех финансовых активов (А, Б и В), если имеются следующие данные:</p> <p>Доля финансовых активов в начальном инвестиционном портфеле:</p> <p>актива А – 0,3; актива Б – 0,5;</p>

			<p>актива В – 0,2.</p> <p>Ковариация: активов А и Б – 105; активов А и В – 90; активов Б и В – 150.</p> <p>Среднеквадратическое отклонение ожидаемой доходности:</p> <p>Актива А – 9,3; актива Б – 8,2; актива В – 6,5.</p>
	<p>2. Владеет способами решения практических задач, связанных с международными финансово - кредитными и валютными операциями, международными расчетами, управлением рисками.</p>	<p><b>Знание:</b> основные инструменты для разработки прогнозов, инвестиционных стратегий</p> <p><b>Умение:</b> формировать информационно-аналитическое обеспечение разработки различных прогнозов и планов деятельности организаций</p>	<p>Облигации имеют номинальную стоимость 1000 руб., выпущены на три года. Процентная ставка 12% годовых. Чему равна курсовая стоимость облигации?</p>

### Вопросы для подготовки к зачету:

1. Экономическая сущность капитала. Основные характеристики капитала. Различные трактовки категории «капитал».
2. Классификация капитала.
3. Понятие и формы международного движения капитала.
4. Масштабы, динамика и география международного движения капитала.
5. Причины (и предпосылки) международного движения капитала. Последствия миграции капиталов для инвестирующей и принимающей сторон.
6. Теории (модели) международного движения капитала
7. Понятие инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики.
8. Виды инвестиций.
9. Понятие и виды иностранных инвестиций.
10. Правовое регулирование иностранных инвестиций.
11. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций.
12. Положительное и отрицательное влияние иностранных инвестиций на экономику страны.
13. Сущность инвестиционного климата.

14. Критерии и методы оценки уровня инвестиционного климата.
15. Страновые рейтинги инвестиционной привлекательности.
16. Способы привлечения иностранных инвестиций. Свободные экономические зоны в России. Концессии и соглашения о разделе продукции
17. Оценка уровня инвестиционного климата в современной России и направления его улучшения.
18. Методы оценки эффективности иностранных инвестиций.
19. Оценка эффективности в сравнении с оценкой инвестиций за счет отечественного капитала.
20. Методика ЮНИДО.
21. Особенности оценки объемов инвестиций при осуществлении прямых иностранных инвестиций.
22. Сущность инвестиционного проектирования и понятие инвестиционного проекта.
23. Виды инвестиционных проектов
24. Содержание и этапы разработки инвестиционных проектов.
25. Требования к инвестиционным проектам.
26. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
27. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.
28. Инвестиционные качества ценных бумаг.
29. Критерии и показатели оценки ценных бумаг.
30. Сущность, параметры и показатели оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
31. Теории оценки долговых ценных бумаг.
32. Оценка инвестиционных качеств акций.
33. Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей.
34. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей.
35. Модели оптимального портфеля инвестиций.

36.Экономическая сущность лизинга. Лизинг как форма иностранных инвестиций.

37.Виды лизинга и формы лизинговых платежей.

38.Финансово-экономическая оценка использования лизинга в инвестиционных проектах.

39.Международный лизинг.

40.Понятие приоритетного инвестиционного проекта.

41.Формы организации финансирования и осуществления приоритетных национальных проектов.

42.Возможности использования иностранных инвестиций при реализации приоритетных инвестиционных проектов.

43.Формы наиболее целесообразного использования иностранных инвестиций при реализации инвестиционных проектов.

44.Оценка эффективности использования иностранных инвестиций.

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **8.1 Нормативные акты**

1. Соглашение от 9 декабря 2010 года «О торговле услугами и инвестициях в государствах-участниках единого экономического пространства»
2. Соглашение от 12 декабря 2008 года «О поощрении и взаимной защите инвестиций в государствах- членах Евразийского экономического сообщества»
3. Гражданский кодекс РФ Ч.1, Ч.2, Ч.3, Ч.4
4. Закон РСФСР от 26 июня 1991 года N 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР»
5. Федеральный закон от 9 июля 1999 года N 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ»
6. Федеральный закон от 29 апреля 2008 года N 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства»
7. Федеральный закон от 22 июля 2005 г. № 116-ФЗ «Об особых экономических зонах в РФ»
8. Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»
9. Федеральный закон от 25 февраля 1999 года N 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений»
- 10.Указ Президента РФ от 26 февраля 1993 г. N 282 «О создании международного агентства по страхованию иностранных инвестиций в РФ от некоммерческих рисков»
- 11.Постановление Правительства РФ от 30 декабря 2009 г. N 1141 «О консультативном совете по иностранным инвестициям в России»
- 12.Постановление Правительства РФ от 22 мая 2006 г. N 302 «О создании и деятельности на территории закрытого административно-территориального образования организаций с иностранными инвестициями»
- 13.Постановление Правительства РФ от 30 июня 1995 г. N 657 «О Российском центре содействия иностранным инвестициям при Министерстве экономики РФ»
- 14.Постановление Правительства РФ от 6 июля 2008 г. N 510 «О правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в РФ»



## 8.2 Основная литература

1. Богатин Ю.В., Швандар В.А. Оценка эффективности бизнеса и инвестиций. М.: ЮНИТИ. Богомолов О. Т. Мировая экономика в век глобализации: Учебник. М.: Экономика, 2017.
2. Бузова И.А., Миховикова Г.А, Терехова В.В. Коммерческая оценка инвестиций. СПб.: Питер
- 3.. Булатов А. С. Мировая экономика: учебник для вузов. — М.: Экономиста, 2017. - 858 с.

## 8.3. Дополнительная литература

1. Инвестиционное проектирование: практическое руководство по экономическому обоснованию инвестиционных проектов / Под научн. ред. С.И. Шумилина. — М.: Финстатинформ
2. Иностранные инвестиции: учебное пособие / Э.С.Хазанович. - М.:Кронус
3. Иностранные инвестиции : учеб. пособие для вузов рек. МО РФ / Л.А. Зубченко, Ин-т соврем. экономики. - Изд. 2-е, стер. - М. : Зерцало-М, 2016. - 137с.
4. Иностранные инвестиции : учеб. пособие для вузов по спец. "Финансы и кредит" рек. УМО / А. Г. Ивасенко, Я. И. Никонова. - М. : КноРус, 2020. - 269,с.
5. Иностранные инвестиции в России: учебное пособие / Е.Р.Орлова, О.М. Зарянкина. – М.: Издательство «Омега-Л»

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

1. <http://lib.udsu.ru/> Научная библиотека УдГУ.
2. <http://elibrary.ru/> Электронные периодические издания eLIBRARY.RU (периодические издания: «Законодательство и экономика», «Право и экономика», «Вестник Московского университета: серия: Экономика», «Вопросы экономики», «Мировая экономика и международные отношения», «Экономика и предпринимательство»)
3. <http://diss.rsl.ru/> электронная библиотека диссертаций из фондов Российской государственной библиотеки
4. <http://www.elibrary.ru/> научная электронная библиотека РФФИ
5. <http://www.neicon.ru/> Национальный Электронно-Информационный Консорциум.
6. <http://www.gpntb.ru/> Государственная публичная научно-техническая библиотека
7. <http://www.nlr.ru/> Российская национальная библиотека

## 10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучающимся в рамках самостоятельной работы следует использовать Методические рекомендации по планированию и организации внеаудиторной самостоятельной работы студентов по образовательным программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете, утвержденные Приказом ректора №1040/о от 11.05.2021 г.

Самостоятельная работа студентов проходит внеаудиторно. Организации самостоятельной работы служит учебно-тематический план изучения дисциплины. В данном плане указана тематика лекций, семинаров, вопросы и задания для самостоятельного изучения. Во время лекций необходимо

конспектировать содержание лекции. После лекции необходимо отредактировать записи, оформить конспект, дополняя его содержание дополнительной информацией. При оформлении конспекта целесообразно выделять названия тем и формулировки вопросов, основные определения, примеры.

При подготовке к семинару необходимо изучить вопросы семинара, соответствующий теоретический материал, делая для себя необходимые записи в рабочей тетради. После занятий необходимо просмотреть записанные решения и восстановить в решениях имеющиеся пробелы.

При затруднении в решении практических вопросов (задач), можно обратиться за консультацией (помощью) к преподавателю. Семинары проходят, как правило, в интерактивной форме и преподаватель учитывает активность обучающихся, направленную на решение предложенных вопросов (вариантов задач), а также вариантов ответов на решаемые вопросы (проблемы).

Не следует бояться дать неверный ответ или допустить иную ошибку: исправление и анализ ошибок в режиме общения с преподавателем и сокурсниками в ходе семинара способствует более глубокому освоению учебного материала и предупреждает возникновение ошибок в дальнейшем. Домашние задания (подготовку к занятиям) следует осуществлять регулярно. Если то или иное задание, при подготовке к семинару вызвало затруднение, необходимо обратиться к преподавателю за консультацией. Регулярность в выполнении домашних заданий (подготовке к занятиям) - важный фактор качественного освоения дисциплины.

### **Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Профессорско-преподавательский состав знакомится с психологофизиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ). 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 социальноактивные 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 учётом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем. 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 учётом 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 опорнодвигательного 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.

#### **Методические рекомендации по выполнению контрольных работ**

Методические рекомендации по выполнению контрольных работ предусмотрены в «Методических рекомендациях по подготовке написанию и оформлению контрольных работ», разрабатываемой преподавателем кафедры на учебный год, в котором реализуется учебная дисциплины

### **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)**

#### **11.1 Комплект лицензионного программного обеспечения**

1. Антивирусная защита ESET NOD32
2. Windows, Microsoft Office

#### **11.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

1. Информационно-правовая система «Консультант Плюс»;
2. Информационно-правовая система «Гарант»;

#### **11.3 Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации**

Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации не предусмотрены

## **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

- аудитории для проведения лекционных и семинарских занятий, оборудованные видеопроекционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном, доской меловой/интерактивной;
- библиотеку, имеющую рабочие места для студентов, оснащенные компьютерами с доступом к базам данных и сети Интернет
- компьютерные классы с набором лицензионного базового программного обеспечения для проведения практических занятий и выходом в глобальную сеть Internet;

### **Образовательные технологии**

В процессе изучения дисциплины «Практические аспекты инвестиций на фондовом рынке России и США» предполагается:

- сопровождение курса лекций наглядной презентацией, включающей практические примеры, схемы, графики, табличный материал;
- рассмотрение на семинарских занятиях интерактивных ситуационных задач по проблематике дисциплины;
  - деловые игры;
  - разбор конкретных ситуаций, коллективное обсуждение проблем российской и зарубежной практики по изучаемым темам;
  - виртуальное общение в течение срока изучения курса в целях обеспечения лекций и практических занятий необходимым материалом и также контроля самостоятельной работы студентов.