


Рабочая программа предназначена для преподавания дисциплины «Инвестиционная деятельность физических лиц» студентам, обучающимся по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», образовательная программа «Экономика и финансы» по очной (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./
«28» июня 2023 г.

Начальник учебно-методического отдела  /Толстикова В.С./
«28» июня 2023 г.

Доцент кафедры
«Учет и менеджмент»  /Губернаторова Н.Н./
«28» июня 2023 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

«Инвестиционная деятельность физических лиц»

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 ¹	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
УК-11	Способность к постановке целей и задач исследований, выбору оптимальных путей и методов их достижения (УК-11)	1. Аргументированно переходит от первоначальной субъективной формулировки проблемы к целостному структурированному описанию проблемной ситуации.	1. Знания Основных научных понятий и категориального научного аппарата экономики Умение Обосновано переключаться от субъективной формулировки проблемы к целостному описанию проблемной ситуации регулирования экономики
		2. Обосновывает системную формулировку цели и постановку задачи управления.	2. Знания Проблемных вопросов инвестирования Умение Грамотно формулировать цель и ставить задачи управления
		3. Взвешенно и системно подходит к анализу ситуации, формулировке критериев и условий выбора	3. Знания Методов и методики анализа показателей эффективности инвестиционной деятельности Умение Делать выводы и вносить предложения, направленные на повышение эффективности процесса инвестирования
		4. Критически переосмысливает свой выбор, сопоставляя с альтернативными подходами.	4. Знания Основных методов финансового анализа для принятия инвестиционных решений, решений по финансированию Умение Предлагать и обосновывать варианты альтернативных управленческих и инвестиционных решений
		5. Оценивает последствия принимаемых решений, учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи.	5. Знания Основ инвестирования Умение Оценивать последствия принимаемых решений, учитывая неочевидные цепочки и контурные связи
		6. Корректно использует процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов.	6. Знания Методов количественного и качественного анализа инвестиционных процессов Умения анализировать и разрабатывать направления и формы инвестирования
		7. Логично, последовательно и убедительно излагает в отчете цели, задачи, теорию и методологию исследования, результаты и выводы.	5. Знания теории и методологии исследования в экономике Умение Логично, последовательно и убедительно излагать в отчете результаты и выводы проведенного исследования.

¹ Заполняется при реализации актуализированных ОС ВО ФУ и ФГОС ВО3++

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции ¹	Результаты обучения (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 (ПКН-3)	1.Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.	1.Знать: Способы обработки и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач. Уметь: Использовать в работе методы обработки и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.
		2.Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям.	2.Знать: Ключевые математические постановки финансово-экономических задач и переходить от экономических постановок задач к математическим моделям, позволяющим решить сложные финансовые задачи Уметь: Применять в работе математические постановки финансово-экономических задач и переходить от экономических постановок задач к математическим моделям.
		3.Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.	3. Знать: математические методы и информационные технологии для решения конкретных финансово-экономических задач в области финансов Уметь: Использовать в работе математические методы и информационные технологии для решения конкретных финансово-экономических задач в финансовой сфере
		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.	4. Знать: методы анализа результатов исследования математических моделей финансово-экономических задач и делать на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансовоэкономических решений. Уметь: анализировать результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делать на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию решений в финансовоэкономической сфере.

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции ¹	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКП-6	Способность использовать зарубежный опыт в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации и обеспечения финансовой стабильности национальной экономики (ПКП-6)	1. Демонстрирует знание зарубежного опыта регулирования финансово-кредитной сферы в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста.	1. Знать: Зарубежный опыт регулирования финансово-кредитной сферы. Уметь: Использовать в работе зарубежный опыт регулирования финансово-кредитной сферы в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста..
		2. Владеет способами решения практических задач, связанных с международными финансово - кредитными и валютными операциями, международными расчетами, управлением рисками.	1. Знать: Способы обработки и решения практических задач, связанных с международными финансово - кредитными и валютными операциями, международными расчетами, управлением рисками. Уметь: Использовать в работе методы решения практических задач, связанных с международными финансово - кредитными и валютными операциями, международными расчетами, управлением рисками..

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

дисциплина «Инвестиционная деятельность физических лиц» является дисциплиной цикла профиля учебного плана ООП по направлению подготовки 38.03.01 Экономика образовательная программа «Экономика и финансы».

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 6 / 7 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	108 (3 з.е.)	108
<i>Контактная работа - Аудиторные занятия</i>	34 / 24	34 / 24
Лекции	16 / 8	16 / 8
Семинары, практические занятия	18 / 16	18 / 16
<i>Самостоятельная работа</i>	74 / 84	74 / 84
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	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. Сущность инвестиций, их роль в современной экономике

Экономическая сущность инвестиций. Классификация инвестиций. Финансовые институты. Инвестиционный процесс.

Особенности инвестирования в различные активы рынка. Что такое инвестиционные активы. Типы инвестиционных активов. Требования для инвестиционных активов.

Тема 2. Инвестиционный портфель акций и его оптимизация

Содержание инвестиционного портфеля, его основные характеристики и виды, классификация портфелей. Типы инвестиционных портфелей по степени риска. Виды инвестиционных портфелей по степени вовлечённости. Портфельное инвестирование по стратегии Asset Allocation. Примеры сбалансированных инвестиционных портфелей. Как составить инвестиционный портфель новичку.

Тема 3. Управление портфелем облигаций.

Понятие долговых ценных бумаг и их отличительные черты. Сущность и основные свойства облигаций. Особенности инвестирования в облигации. Способы оценки облигаций, взаимосвязь параметров, влияющих на цену облигаций. Доходность облигаций: виды, факторы влияния.

Тема 4. Оценка доходности и риска инвестиций

Составляющие требуемой доходности инвестиций. Оценка риска инвестиций. Оценка доходности ценных бумаг. Оценка доходности и стоимости облигаций. Определение стоимости обыкновенных акций. Доходность векселя.

Тема 5. Инвестиционные возможности с использованием производных ценных бумаг

Сущность и основные виды производных финансовых инструментов. Характеристика форвардных контрактов. Форвардная цена. Инвестиционные возможности использования фьючерсов. Инвестиционная возможность использования опционов. Свопы и их место на инвестиционном рынке.

Тема 6. Новые и альтернативные формы инвестирования

Роль альтернативных инвестиций в инновационном развитии. Виды альтернативного инвестирования. Направления альтернативных инвестиций.

5.2 Учебно-тематический план

Таблица 2

Учебно-тематический план для очной формы

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость в часах				Самостоятел ьная работа	Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Контактная работа -Аудиторная работа				
			Общая	Лекции	Семинары, практические занятия		
1	Тема 1. Сущность инвестиций, их роль в современной экономике	16	4	2	2	12	Проверка конспектов, опрос, дискуссия, решение практико-ориентированных заданий, тест
2	Тема 2. Инвестиционный портфель акций и его оптимизация	16	4	2	2	12	Проверка конспектов, опрос, дискуссия, решение практико-ориентированных заданий, тест
3	Тема 3. Управление портфелем облигаций	16	4	2	2	12	Проверка конспектов, опрос, дискуссия, решение практико-ориентированных заданий, тест
4	Тема 4. Оценка доходности и риска инвестиций	18	6	2	4	12	Проверка конспектов, опрос, дискуссия, решение практико-ориентированных заданий, тест
5	Тема 5. Инвестиционные возможности с использованием производных ценных бумаг	22	8	4	4	14	Проверка конспектов, опрос, дискуссия, решение практико-ориентированных заданий, тест
6	Тема 6. Новые и альтернативные формы инвестирования	20	8	4	4	12	Проверка конспектов, опрос, дискуссия, решение практико-ориентированных заданий, тест
	В целом по дисциплине ИТОГО	108	34	16	18	74	Согласно учебному плану: КР

Учебно-тематический план для очно-заочной формы

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость в часах				Формы текущего контроля успеваемости	
		Всего	Контактная работа -Аудиторная работа		Самостоятел ьная работа		
			Общая	Лекции			Семинары, практические занятия
1	Тема 1. Сущность инвестиций, их роль в современной экономике	16	2	-	2	14	Проверка конспектов, опрос, дискуссия, решение практико-ориентированных заданий, тест
2	Тема 2. Инвестиционный портфель акций и его оптимизация	16	2	-	2	14	Проверка конспектов, опрос, дискуссия, решение практико-ориентированных заданий, тест
3	Тема 3. Управление портфелем облигаций	18	4	2	2	14	Проверка конспектов, опрос, дискуссия, решение практико-ориентированных заданий, тест
4	Тема 4. Оценка доходности и риска инвестиций	18	4	2	2	14	Проверка конспектов, опрос, дискуссия, решение практико-ориентированных заданий, тест
5	Тема 5. Инвестиционные возможности использованием	20	6	2	4	14	Проверка конспектов, опрос, дискуссия, решение практико-ориентированных заданий, тест

	производных ценных бумаг						
6	Тема 6. Новые и альтернативные формы инвестирования	20	6	2	4	14	Проверка конспектов, опрос, дискуссия, решение практико-ориентированных заданий, тест
	В целом по дисциплине ИТОГО	108	24	8	16	84	Согласно учебному плану: КР

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
Тема 1. Сущность инвестиций, их роль в современной экономике	1. Значение инвестиций в развитии предприятий. 2. Существенные признаки инвестиций. 3. Различие понятий «капитальные вложения» и «инвестиции». 4. Классификация инвестиций по целевому критерию. 5. Основные классификационные признаки инвестиций. 6. Виды инвестиций в реальный и финансовый сектор экономики. 7. Основные законодательные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в Российской Федерации. 8. Роль государства в регулировании инвестиционной деятельности.	устный опрос, решение тестовых заданий, групповая дискуссия
Тема 2. Инвестиционный портфель акций и его оптимизация	1. Что собой представляет инвестиционный портфель? 2. Что такое агрессивный инвестиционный портфель? В чем его риски? 3. Есть ли примеры готовых сбалансированных портфелей?	устный опрос, интерактивное исследование темы, решение тестовых заданий, групповая дискуссия
Тема 3. Управление портфелем облигаций	1. Объясните, в чем состоят основные различия между денежными рынками, рынками облигаций и рынками акций. 2. Зачем нужны рынки облигаций? 3. Что такое облигация?	устный опрос, интерактивное исследование темы, решение тестовых заданий, групповая дискуссия
Тема 4. Оценка доходности и риска инвестиций	1. Какой вид анализа финансового рынка или актива вам ближе? 2. Что включает в себя технический анализ? 3. Технический анализ позволит снизить риск инвестиций?	устный опрос, решение тестовых заданий, групповая дискуссия
Тема 5. Инвестиционные возможности с использованием производных ценных бумаг	1. Для чего первоначально использовались форвардные и фьючерсные контракты на товарных рынках? 2. В чем состоят основные различия между открытым торгом и внебиржевой торговлей деривативами? 3. Можете ли вы привести примеры финансовых фьючерсов и бирж, на которых ими торгуют?	устный опрос, решение тестовых заданий, групповая дискуссия
Тема 6. Новые и альтернативные формы инвестирования	1. В чем причины роста альтернативных инвестиций? 2. Согласны ли вы с предложенными мероприятиями по развитию краудфандинга в России? Являются ли они достаточными? 3. Приведите примеры роста вложений в произведения искусства.	устный опрос, решение тестовых заданий, групповая дискуссия

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
Тема 1. Сущность инвестиций, их роль в современной экономике	Какая связь существует между уровнем инфляции и объемом и структурой инвестиций? Охарактеризуйте инвестиционную политику государства как важный рычаг экономического роста страны. Существует ли связь между социальным и политическим положением в обществе и активностью инвестиционного процесса? Проектный анализ. Последовательность разработки и анализа проекта. Информационная база инвестиционного анализа.	- работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - составление плана и тезисов ответов на контрольные вопросы; - подготовка к опросу по темам лекции; - подготовка докладов и мультимедийных презентаций; - подготовка к участию в дискуссии по актуальным вопросам
Тема 2. Инвестиционный портфель акций и его оптимизация	Что такое эффективная годовая процентная ставка (EAR)? Формула Фишера.	- работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - составление плана и тезисов ответов на контрольные вопросы; - подготовка к опросу по темам лекции; - подготовка докладов и мультимедийных презентаций; - подготовка к участию в дискуссии по актуальным вопросам
Тема 3. Управление портфелем облигаций	Опишите алгоритм расчета цены основных источников капитала: банковского кредита, облигационного займа, эмиссии акций, нераспределенной прибыли предприятия. Как рассчитывается эффект финансового рычага? Что означает его высокое или низкое значение?	- работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - составление плана и тезисов ответов на контрольные вопросы; - подготовка к опросу по темам лекции; - подготовка докладов и мультимедийных презентаций; - подготовка к участию в дискуссии по актуальным вопросам
Тема 4. Оценка доходности и риска инвестиций	Модель Баумоля, условный критерий оптимальности, расчетные формулы, используемые в ней величины, достоинства и недостатки модели. Модель Миллера-Орра, ее отличительные черты в сравнении с моделью Баумоля, алгоритм построения, расчетные формулы.	- работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - составление плана и тезисов ответов на контрольные вопросы; - подготовка к опросу по темам лекции; - подготовка докладов и мультимедийных презентаций; - подготовка к участию в дискуссии по актуальным вопросам
Тема 5. Инвестиционные возможности с использованием производных ценных бумаг	Какова взаимосвязь между уровнем инфляции и размером дисконтной ставки?	- работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - составление плана и тезисов ответов на контрольные вопросы; - подготовка к опросу по темам лекции; - подготовка докладов и

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
		мультимедийных презентаций; - подготовка к участию в дискуссии по актуальным вопросам
Тема 6. Новые и альтернативные формы инвестирования	Концепция риска финансового инвестирования	- работа с конспектом лекции; - работа с электронной библиотечной системой; - составление плана и тезисов ответов на контрольные вопросы; - подготовка к опросу по темам лекции; - подготовка докладов и мультимедийных презентаций; - подготовка к участию в дискуссии по актуальным вопросам

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

Контрольная работа выполняется студентом в печатном виде. Для выполнения задания необходимо изучить соответствующие нормативные документы, экономическую литературу, данные периодической печати, рекомендуемые для изучения данной учебной дисциплины.

Проверку КР осуществляет преподаватель кафедры, который составляет краткую рецензию на работу. По работе выставляется оценка «зачтено» или «не зачтено». В случае получения отрицательной оценки контрольная работа выполняется повторно с учетом замечаний рецензента и подлежит проверке. На повторную рецензию работа должна представляться с первоначальной отрецензированной не зачтенной работой.

Внимание! Контрольные работы, выполненные не по своему варианту, к проверке и защите не допускаются.

К зачету студент(ка) допускаются при наличии зачета по КР.

Студент(ка) осуществляет выбор по следующему правилу - варианты теоретических заданий распределяются в соответствии с номером студента журнальной регистрации в деканате (т.е. № по списку).

ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ

1. Инвестиционная деятельность физического лица и ее особенности
2. Инвестиционная деятельность физических лиц: показатели.
3. Инвестиционная деятельность физических лиц: факторы (внешние и внутренние), организация.
4. Инвестиционная деятельность физических лиц: процесс организации и этапы осуществления.
5. Источники финансирования инвестиционной деятельности физических лиц: классификации, характеристика, оптимизация структуры.
6. Источники финансирования инвестиционной деятельности физических лиц: оптимизация структуры.
7. Инвестиционный климат: факторы, риски, оценка.

8. Специфика отдельных видов инвестиций: в ценные бумаги; в форме капитальных вложений.
9. Роль финансовой инфраструктуры в инвестиционной деятельности физических лиц.
10. Инвестиционные проекты: содержание, фазы, методы оценки и анализа. Инструменты финансирования и бизнес-планирования.
11. Методы финансирования и бизнес-планирования инвестиционной деятельности физических лиц.
12. Методы анализа инвестиций и принятия (обоснования) инвестиционных решений.
13. Методы и модели оценки риска в инвестиционных расчетах.
14. Регулирование инвестиционной деятельности физических лиц на базе инвестиционного анализа.
15. Инвестиции и их роль в функционировании и развитии домохозяйства.
16. Инвестиционный рынок, его состав и конъюнктура
17. Инвестиционная стратегия и ее роль в развитии домохозяйства
18. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов домохозяйства
19. Инвестиционный бизнес-план
20. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта
21. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
22. Экономическая эффективность инвестиционных проектов
23. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов
24. Конкурирующие инвестиции и методы их оценки
25. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов
26. Риски инвестиционных проектов и их оценка
27. Управление рисками инвестиционных проектов
28. Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов
29. Выбор ставки дисконтирования для финансово-экономической оценки инвестиционных проектов
30. Количественный анализ риска инвестиционных проектов

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.

Вопросы для подготовки к зачету

1. Цели и роль инвестиционного анализа в принятии управленческих решений.
2. Проектный анализ. Общая последовательность разработки и анализа проекта
3. Инвестиционные проекты: назначение и виды проектов.
4. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.
5. Особенности прогнозирования выручки, затрат, оборотного капитала инвестиционного проекта.
6. Выбор ставки дисконтирования. Подходы к определению ставки дисконта.
7. Система показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.
8. Инвестиционная деятельность физического лица и ее особенности
9. Инвестиционная деятельность физических лиц: показатели.
10. Инвестиционная деятельность физических лиц: факторы (внешние и внутренние), организация.
11. Инвестиционная деятельность физических лиц: процесс организации и этапы осуществления.
12. Источники финансирования инвестиционной деятельности физических лиц: классификации, характеристика, оптимизация структуры.
13. Источники финансирования инвестиционной деятельности физических лиц: оптимизация структуры.
14. Инвестиционный климат: факторы, риски, оценка.
15. Специфика отдельных видов инвестиций: в ценные бумаги; в форме капитальных вложений.
16. Роль финансовой инфраструктуры в инвестиционной деятельности физических лиц.

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
Способность к постановке целей и задач исследований, выбору оптимальных путей и методов их достижения (УК-11)	1. Аргументированно переходит от первоначальной субъективной формулировки проблемы к целостному структурированному описанию проблемной ситуации.	1. Знания Основных научных понятий и категориального научного аппарата экономики Умение Обосновано переключаться от субъективной формулировки проблемы к целостному описанию проблемной ситуации регулирования экономики	1. Финансовые инвестиции - это: а) вложение капитала в различные финансовые инструменты; б) вложения в перспективные, активно развивающиеся, недавно созданные компании, которые в перспективе будут приносить прибыль; с) вложение средств в различные формы реального капитала. 2. Реальные инвестиции - это: а) вложение капитала в различные финансовые инструменты; б) вложения в перспективные, активно развивающиеся, недавно созданные компании, которые в перспективе будут приносить прибыль; с) вложение средств в различные формы реального капитала. 3. По срокам инвестирования выделяют: а) прямые, портфельные,

			интеллектуальные, нефинансовые; b) государственные, иностранные, частные, комбинированные; с) краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные.
	2.Обосновывает системную формулировку цели и постановку задачи управления.	2. Знания Проблемных вопросов инвестирования Умение Грамотно формулировать цель и ставить задачи управления	1. Поразмышляйте над тем, где бы Вы могли найти деньги на инвестиции? 2. Изучите возможность использования различных типов инструментов для снижения риска и увеличения доходности. 3. Есть ли у вас возможность инвестировать регулярно, чтобы «сглаживать» возможные падения доходности?
	3.Взвешенно и системно подходит к анализу ситуации, формулировке критериев и условий выбора	3. Знания Методов и методики анализа показателей эффективности инвестиционной деятельности Умение Делать выводы и вносить предложения, направленные на повышение эффективности процесса инвестирования	1. Цена продукции составляет 15 тыс. руб. за ед. Переменные расходы равны 6 тыс. руб. за единицу продукции. Годовые условно-постоянные расходы равны 120 млн руб. Критический объем продаж составит? 2. Определите требуемый объем инвестиционного капитала, чтобы его величина через два года составила 75 млн руб. при годовой ставке доходности 20%, начисляемой по схеме сложных процентов. 3. Безрисковая доходность в экономике составляет 5%, среднерыночная доходность — 10%. В компании N коэффициент $\beta = 1,2$. Требуемая доходность акций компании N составит?
	4.Критически переосмысливает свой выбор, сопоставляя с альтернативными подходами.	4.Знания Основных методов финансового анализа для принятия инвестиционных решений, решений по финансированию Умение Предлагать и обосновывать варианты альтернативных управленческих и инвестиционных решений	1. В число институциональных инвесторов включают: 1. федеральное казенное предприятие. 2. государство. 3. инвестиционная компания. 4. страховая компания. 2. Основная цель инвестиционного проекта: 1. минимизация текущих расходов на производство продукции. 2. максимизация объема выпуска новой продукции. 3. техническая новация проекта, обеспечивающая выход на рынок с конкурентоспособной продукцией. 4. максимизация чистой прибыли на обыкновенную акцию. 3. Инвестиционный проект - это: 1. система организационно-правовых и финансовых документов. 2. комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных стратегических целей. 3. документ, подтверждающий экономическую эффективность

			<p>проекта.</p> <p>4. документ, обеспечивающий снижение риска инвестиционной деятельности.</p>
	<p>5. Оценивает последствия принимаемых решений, учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи.</p>	<p>5. Знания Основ инвестирования</p> <p>Умение Оценивать последствия принимаемых решений, учитывая неочевидные цепочки и контурные связи</p>	<p>1. Цена продукции составляет 15 тыс. руб. за ед. Переменные расходы равны 6 тыс. руб. за единицу продукции. Годовые условно-постоянные расходы равны 120 млн руб. Критический объем продаж составит?</p> <p>2. Определите требуемый объем инвестиционного капитала, чтобы его величина через два года составила 75 млн руб. при годовой ставке доходности 20%, начисляемой по схеме сложных процентов</p> <p>3. Входящие дисконтированные денежные потоки по инвестиционному проекту равны 2500 тыс. у.е., первоначальные инвестиции составляют 2000 тыс. у.е. Индекс доходности по проекту составит?</p>
	<p>6. Корректно использует процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов.</p>	<p>6. Знания Методов количественного и качественного анализа инвестиционных процессов</p> <p>Умения анализировать и разрабатывать направления и формы инвестирования</p>	<p>1. Входящие дисконтированные денежные потоки по инвестиционному проекту составляют 5600 тыс. руб., индекс доходности равен 1,13. Чистая дисконтированная стоимости проекта равна:</p> <p>а) 644 тыс. руб.;</p> <p>б) 4956 тыс. руб.;</p> <p>в) 6328 тыс. руб.;</p> <p>г) 728 тыс. руб.;</p> <p>д) 5600 тыс. руб.</p> <p>2. Чистая дисконтированная стоимость проекта составляет 500 тыс. руб., первоначальные инвестиции — 1800 тыс. руб. Индекс доходности инвестиционного проекта равен:</p> <p>а) 0,278;</p> <p>б) 3,6;</p> <p>в) 2300 тыс. руб.;</p> <p>г) 1,278;</p> <p>д) 0,578.</p> <p>3. Безрисковая доходность в экономике составляет 5%, среднерыночная доходность — 10%. В компании N коэффициент $\beta = 1,2$. Требуемая доходность акций компании N составит:</p> <p>а) 5%;</p> <p>б) 6%;</p> <p>в) 11%;</p> <p>г) 12%;</p> <p>д) 16%.</p>
	<p>7. Логично, последовательно и убедительно излагает в отчете цели, задачи, теорию и методологию</p>	<p>5. Знания теории и методологии исследования в экономике</p> <p>Умение Логично, последовательно и убедительно</p>	<p>1. Безрисковая доходность в экономике составляет 6%, среднерыночная доходность — 10%. В компании N коэффициент $\beta = 1,3$. Ожидаемая доходность акций</p>

	исследования, результаты и выводы.	излагать в отчете результаты и выводы проведенного исследования.	компания N — 15%. При этом данные акции: а) переоценены; б) недооценены; в) оценены правильно; г) недостаточно данных. 2. Компания с более высокой рыночной стоимостью при прочих равных условиях имеет коэффициент β : а) больше 1; б) равный 1; в) меньше 1; г) меньше 0. д) недостаточно данных
Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты (ПКН-3)	1.Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.	1.Знать: Способы обработки и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач. Уметь: Использовать в работе методы обработки и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.	Задание 1. Определите реальную процентную ставку за год, если номинальная простая ставка равна 15% годовых при годовом темпе инфляции 11%. Какая номинальная процентная ставка при такой инфляции сможет обеспечить реальную доходность 9% годовых? Задание 2. Найдите наращенное и современное значение ренты постнумерандо, состоящей из четырех ежегодных выплат по 100 тыс. руб. каждая при начислении процентов по ставке 15% годовых. Как изменяться эти значения, если платежи будут производиться по полугодиям? Задание 3. Эффективность проекта определяется: 1. соотношением затрат и результатов. 2. показателями финансовой (коммерческой) эффективности. 3. комплексом показателей эффективности проекта в целом и участия в проекте. 4. уровнем доходности для непосредственных участников проекта. Задание 4.. Коммерческая эффективность: 1. финансовое обоснование проекта, в основу которого положены чистые денежные поступления. 2. поток реальных денег (Cash Flow). 3. совокупность трех видов деятельности: операционной, инвестиционной и финансовой с положительным сальдо на каждом шаге расчета. 4. сумма чистой прибыли от реализации проекта.
	2.Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к	2.Знать: Ключевые математические постановки финансово-экономических задач и переходить от экономических постановок задач	Задание 1. Определите поток денежных средств от операционной деятельности, если известно, что: прибыль предприятия от основной деятельности составила 450 тыс. руб.; начисленная амортизация основных фондов - 70 тыс. руб.;

	<p>математическим моделям.</p>	<p>к математическим моделям, позволяющим решить сложные финансовые задачи</p> <p>Уметь:</p> <p>Применять в работе математические постановки финансово-экономических задач и переходить от экономических постановок задач к математическим моделям.</p>	<p>увеличение запасов сырья и материалов произошло на 48 тыс. руб.; дебиторская задолженность увеличилась на 125 тыс. руб.; кредиторская задолженность уменьшилась на 85 тыс. руб.</p> <p>Задание 2. Дисконтирование – это:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых в настоящее время. 2. процесс расчета денежного эквивалента будущих доходов и расходов к настоящему времени. 3. финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем. <p>Задание 3. Показатель чистой текущей стоимости (NPV) определяется как:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. разница между суммой денежных потоков и оттоков. 2. разница между суммой денежных притоков и оттоков, приведенных к будущему времени. 3. разница между суммой денежных притоков и оттоков, приведенных к настоящему времени.
	<p>3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.</p>	<p>3. Знать:</p> <p>математические методы и информационные технологии для решения конкретных финансово-экономических задач в области финансов</p> <p>Уметь:</p> <p>Использовать в работе математические методы и информационные технологии для решения конкретных финансово-экономических задач в финансовой сфере</p>	<p>Задание 1. Компания планирует модернизировать оборудование. Стоимость основного оборудования составляет 18 млн. руб., срок эксплуатации 10 лет. Ликвидационная стоимость – 0. По оценкам специалистов, внедрение оборудования за счет экономии труда позволит обеспечить дополнительный поток денежных средств 2200 тыс. руб. На пятом году эксплуатации оборудование потребует ремонта стоимостью 10 тыс. руб. По окончании срока эксплуатации продаются товарно-материальные запасы в размере 1 млн. руб. Оцените целесообразность внедрения оборудования, если стоимость капитала составляет 10%.</p> <p>Задание 2. Инвестиционный рынок включает:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. рынок объектов реального инвестирования. 2. рынок инструментов финансового инвестирования. 3. рынок инвестиционных проектов. 4. рынок оборудования, машин длительного пользования. <p>Задание 3. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. управление инвестиционным проектом. 2. оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка.

			<p>3. финансовое обеспечение проекта.</p> <p>4. налоговое регулирование и преференции.</p> <p>Задание 4. Состояние инвестиционного рынка характеризует:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. цена капитала. 2. конкуренция и монополия. 3. спрос и предложения на капитал. 4. объемы продаж товаров длительного пользования.
	<p>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>	<p>4. Знать: методы анализа результатов исследования математических моделей финансово-экономических задач и делать на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансовоэкономических решений.</p> <p>Уметь: анализировать результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делать на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию решений в финансовоэкономической сфере.</p>	<p>Задание 1. Менеджеры компании предложили к реализации инвестиционный проект. По пессимистическому сценарию чистая дисконтированная стоимость проекта равна -30 тыс. руб. и вероятность его реализации — 0,15. По наиболее вероятностному сценарию — 200 тыс. руб. и 0,6; по оптимистическому сценарию — 320 тыс. руб. и 0,5 соответственно.</p> <p>Определите: а) среднюю чистую дисконтированную стоимость проекта; б) среднее квадратичное отклонение чистой дисконтированной стоимости проекта; в) коэффициент вариации. Сделайте выводы об уровне риска данного инвестиционного проекта.</p> <p>Задание 2. Ожидается, что корпорация P & G выплатит дивиденды в размере 0,8 долл. на акцию. В настоящее время рыночная цена акции составляет 10 долл. Ожидается, что дивиденды будут увеличиваться с темпом прироста 6% в год. Определите внутреннюю стоимость акций корпорации и ее доходность. Сделайте выводы о целесообразности инвестирования, если рыночная доходность составляет 11%, а требуемая доходность составляет 13%</p>
<p>Способность использовать зарубежный опыт в целях совершенствования финансово-кредитного механизма в Российской Федерации и обеспечения финансовой стабильности национальной экономики (ПКП-6)</p>	<p>1.Демонстрирует знание зарубежного опыта регулирования финансово-кредитной сферы в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста.</p>	<p>1.Знать: Зарубежный опыт регулирования финансово-кредитной сферы.</p> <p>Уметь: Использовать в работе зарубежный опыт регулирования финансово-кредитной сферы в целях достижения финансовой стабильности и обеспечения экономического роста..</p>	<p>Задание 1. Цена продукции составляет 15 тыс. руб. за ед. Переменные расходы равны 6 тыс. руб. за единицу продукции. Годовые условно-постоянные расходы равны 120 млн руб. Критический объем продаж составит?</p> <p>Задание 2. Определите требуемый объем инвестиционного капитала, чтобы его величина через два года составила 75 млн руб. при годовой ставке доходности 20%, начисляемой по схеме сложных процентов?</p> <p>Задание 3. Безрисковая доходность в экономике составляет 5%, среднерыночная доходность — 10%. В компании N коэффициент $\beta = 1,2$.</p>

			Требуемая доходность акций компании N составит?
	2. Владеет способами решения практических задач, связанных с международными финансово - кредитными и валютными операциями, международными расчетами, управлением рисками.	1. Знать: Способы обработки и решения практических задач, связанных с международными финансово - кредитными и валютными операциями, международными расчетами, управлением рисками. Уметь: Использовать в работе методы решения практических задач, связанных с международными финансово - кредитными и валютными операциями, международными расчетами, управлением рисками..	Задание 1. Найдите наращенное и современное значение ренты постнумерандо, состоящей из четырех ежегодных выплат по 100 тыс. руб. каждая при начислении процентов по ставке 15% годовых. Как изменятся эти значения, если платежи будут производиться по полугодиям? Задание 2. Эффективность проекта определяется: 1. соотношением затрат и результатов. 2. показателями финансовой (коммерческой) эффективности. 3. комплексом показателей эффективности проекта в целом и участия в проекте. 4. уровнем доходности для непосредственных участников проекта.

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

Нормативные акты

1. Гражданский кодекс РФ, часть II - № 14-ФЗ от 26.01.96г.
2. Федеральный закон РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ от 25.02.99г. (с изменениями и дополнениями)
3. Федеральный закон РФ "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" № 160-ФЗ от 09.07.99г. (с изменениями и дополнениями)
4. Федеральный закон РФ "Об акционерных обществах" № 208-ФЗ от 26.12.95г. (с изменениями и дополнениями)
5. Федеральный закон РФ «О финансовой аренде (лизинге)» № 164-ФЗ от 29.10.98 г. (с изменениями и дополнениями)
6. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования (утверждены Госстроем России, Минэкономики РФ, Минфином РФ № ВК 477 от 21.06.99г.)

Основная литература

Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 195 с.

Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 559 с.

Инвестиции и инновации : учебник / В. Н. Щербаков, Л. П. Дашков, К. В. Балдин [и др.] ; под. ред. д.э.н., проф. В. Н. Щербакова. - 5-е изд. - Москва :

Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 646 с.

Дополнительная литература

Инвестиции и инвестиционная деятельность : учебник / Л. И. Юзвович, М. С. Марамыгин, Е. Г. Князева [и др.] ; под общ. ред. Л. И. Юзвович. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА ; Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 498 с.

Межов, И. С. Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений : учебник / И. С. Межов, С. И. Межов. - Новосибирск : Изд-во НГТУ, 2018. - 380 с.

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, 2023. — 482 с.

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

1. <http://www.book.ru> - Электронно-библиотечная система BOOK.ru
2. <http://rucont.ru> - Электронно-библиотечная система РУКОНТ
3. <http://znanium.com> - ЭБС издательства «ИНФРА-М»
4. <http://grebennikov.ru/> - Электронная библиотека Издательского дома Гребенников
5. <http://www.biblioclub.ru> - Университетская библиотека online
6. <http://diss.rsl.ru/> - Электронная библиотека диссертаций
7. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека
8. www.consultant.ru – информационно-справочная система «Консультант-Плюс»

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 контрольной работы

Методические рекомендации по выполнению **контрольной работы** предусмотрены в «Методических рекомендациях по подготовке написанию и оформлению контрольной работы», 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
3. Astra Linux

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 «Инвестиционная деятельность физических лиц» 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.