

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
(Финансовый университет)

Уральский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика финансы и управление»

СОГЛАСОВАНО
Директор ООО «ИНЕСК»



Д.С. Грибков
«22» февраля 2023 г

УТВЕРЖДАЮ
Директор Уральского филиала
Финуниверситета



Д.А. Циринг
«22» февраля 2023 г.

Калмакова Н.А.

АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Рабочая программа дисциплины

Для студентов, обучающихся по направлению **38.03.02 - Менеджмент**
образовательная программа - Управление бизнесом
профиль - Менеджмент организации

*Рекомендовано Ученым советом
Уральского филиала Финуниверситета
(Протокол № 50 от «21» февраля 2023 г.)*

*Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и управление»
(Протокол № 6 от «14» февраля 2023 г.)*

Челябинск, 2023

Содержание

1. Наименование дисциплины.....	3
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (компетенций) с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине.....	3
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
4. Объём дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся.....	4
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	4
5.1. Содержание дисциплины.....	4
5.2 Учебно-тематический план.....	6
5.3 Содержание семинаров, практических занятий.....	6
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	8
6.1 Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы.....	8
6.2 Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю.....	9
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....	12
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	17
9. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины.....	18
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.....	18
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.....	19
12. Описание материальной базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	19

1. Наименование дисциплины

«Альтернативные инвестиции».

2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКП-1	Способность применять количественные и качественные методы анализа при оценке состояния внешней и внутренней среды организации, условий и результатов деятельности организации	1. Демонстрирует владение методами сбора, анализа и обработки данных, для принятия управленческих решений	Знать: специфику, характерные черты и основные принципы функционирования рынков драгоценных металлов, драгоценных камней и предметов коллекционного спроса; Уметь: применять полученные знания для выбора объектов альтернативного инвестирования
		2. Разрабатывает методику анализа эффективности деятельности компаний	Знать: методику анализа эффективности деятельности компаний; Уметь: проводить расчеты эффективности деятельности компаний
ПКП-4	Способность участвовать в разработке программ развития организации, обоснований проектов и управленческих решений, связанных с развитием деятельности организации	1. Разрабатывает концепцию проекта, иерархическую структуру работ, календарно-ресурсный план и контроль за ходом программ развития организации	Знать: особенности рыночного ценообразования объектов альтернативных инвестиций; методы оценки эффективности управления портфелем альтернативных инвестиций по критериям доходности и риска; методы построения эффективных товаров и капитала), реализовывать инвестиционные; Уметь: принимать решения, а также управленческие решения по взаимодействию с участниками инвестиционного рынка, формированию инвестиционного портфеля, определению его эффективной структуры и состава портфелей альтернативных инвестиций
		2. Применяет современные модели развития и управления организацией	Знать: определение доходности, рисков и ликвидности альтернативных инвестиций; Уметь: оценивать эффективность альтернативных инвестиций по критериям доходности и риска с применением современных моделей и финансовых инструментов

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Альтернативные инвестиции» относится к дисциплинам профиля модуля 3 «Инвестиционный менеджмент» учебного плана направления подготовки: 38.03.02 - Менеджмент, ОП «Управление бизнесом» (Менеджмент организации).

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

Вид учебной работы по дисциплине	(в часах)	
	Очная Семестр 6	Очно-заочная Семестр 8
Общая трудоемкость дисциплины	108/ 3 з.е.	108
Контактная работа - Аудиторные занятия	50	16
Лекции	16	8
Семинары, практические занятия	34	8
Самостоятельная работа	58	92
Вид текущего контроля	Проектная работа	
Вид промежуточной аттестации	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 классификация альтернативных инвестиций

Понятие альтернативных инвестиций. Сравнительная характеристика основных классов активов альтернативных инвестиций по форме осуществления вложений. Особенности и специфические черты альтернативных инвестиций, их преимущества и недостатки с точки зрения инвесторов. Объекты альтернативных инвестиций. Возможности инвестиций в основные классы тезавраций на российском рынке. Факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность вложений в объекты тезавраций. Основные риски альтернативного инвестирования и их оценка.

Тема 2. Драгоценные металлы как объект инвестиций

Понятие и виды драгоценных металлов. Место драгоценных металлов в инвестиционном процессе. Понятие и структура современного рынка драгоценных металлов, этапы его формирования. Основные субъекты рынка. Предложение и спрос на рынке драгоценных металлов. Специфика

ценообразования и основные факторы, определяющие стоимость драгоценных металлов на международных рынках. Понятие Лондонского фиксинга. Понятие стандарта (London Good Delivery Bars) слитков лондонского сертификата. Характеристика основных видов сделок, совершаемых на рынке драгоценных металлов. Инвестиционные характеристики драгоценных металлов. Возможности для инвестирования. Доходность инвестиций в драгметаллы. Оценка эффективности вложений в драгметаллы. Особенности рынка драгоценных металлов в РФ. Законодательное регулирование сферы производства и обращения драгметаллов в России. Специфические черты инвестиций в драгоценные металлы. Основные формы и способы осуществления инвестиций.

Тема 3. Инвестиции в драгоценные камни

Драгоценные камни как объект альтернативных инвестиций. Понятие и виды драгоценных камней. Основные характеристики рынка драгоценных камней, этапы формирования. Типы рынков драгоценных камней. Основные участники рынков. Процессы, определяющие перспективы дальнейшего развития рынков драгоценных камней. Предложение и спрос на рынке драгоценных камней. Особенности ценообразования на рынках. Ключевые факторы, определяющие стоимость драгоценных камней на международных рынках. Современное положение и роль России на международных рынках драгоценных камней. Основные направления и формы инвестирования средств в драгоценные камни, их сравнительная характеристика. Инвестиционные характеристики драгоценных камней. Возможности для инвестиций. Доходность и риски вложений. Формирование инвестиционного портфеля альтернативных инвестиций, определение его эффективной структуры и состава. Оценка эффективности вложений в драгоценные камни. Специфика осуществления инвестиций в драгоценные камни в Российской Федерации.

Тема 4. Инвестиции в коллекционные ценности

Классификация рынков предметов коллекционного спроса. Определение арт-рынка, история его формирования и специфика функционирования. Объекты сделок купли-продажи на арт-рынках. Основные участники рынка. Предложение и спрос на арт-рынке и факторы, их определяющие. Проблема оценки и определения справедливой стоимости предметов коллекционного спроса. Понятие «антиквариат» и основные характеристики процесса антикваризации. Государственное регулирование арт-рынка Российской Федерации. Современное состояние и перспективы развития российского арт-рынка. Особенности и тенденции развития коллекционного спроса на предметы искусства. Специфические черты инвестиций в предметы коллекционного спроса. Основные направления и способы инвестирования средств в предметы

искусства.

5.2. Разделы и темы дисциплины, виды учебных занятий (учебно-тематический план)

№ п/ п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах (очная / очно-заочная)						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостоятель ная работа	
			Общая	Лекции	Практич. и семин. занятия	Занятия в интеракт. формах		
1	Экономическая сущность и классификация альтернативных инвестиций	26/26	12/4	4/2	8/2	6/2	14/22	Опрос, дискуссия
2	Драгоценные металлы как объект инвестиций	26/26	12/4	4/2	8/2	6/2	14/22	Решение ситуационных задач
3	Инвестиции в драгоценные камни	26/28	12/4	4/2	8/2	6/2	14/24	Решение ситуационных задач
4	Инвестиции в коллекционные ценности	30/28	14/4	4/2	10/2	6/2	16/24	Опрос, решение ситуационных задач
	В целом по дисциплине	108/108	50/16	16/8	34/8	24/8	58/92	-
	Итого в %					48/45		-

5.3. Содержание практических и семинарских занятий

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. Экономическая сущность и классификация альтернативных инвестиций	1. Что принято понимать под тезаврацией и тезаврационными инвестициями? 2. Перечислите основные источники дохода от осуществления альтернативных инвестиций. 3. Каковы отличительные черты альтернативных инвестиций? 4. Охарактеризуйте специфические риски альтернативных инвестиций. 5. Проведите сравнительный анализ основных классов активов альтернативных инвестиций по уровню ликвидности и сроку осуществления. 6. Дайте сравнительную характеристику основных классов активов альтернативных инвестиций по форме осуществления вложений.	Опрос, дискуссия

	<p>7. Когда лучше всего осуществлять тезаврацию?</p> <p>8. Перечислите варианты инвестирования в драгоценные металлы.</p> <p>9. Где можно приобрести и продать изделия с драгоценными камнями?</p> <p>10. Назовите основные коллекционные ценности и варианты соответствующих инвестиций.</p> <p>11. Как можно вычислить доходность альтернативных инвестиций?</p> <p>Рекомендуемые источники литературы: Раздел 8.1: 1,2; Раздел 8.2: 1; Раздел 9: 1-10</p>	
Тема 2. Драгоценные металлы как объект инвестиций	<p>1. Какие нормативные документы регламентируют операции с драгоценными металлами?</p> <p>2. Кого относят к участникам рынка драгоценных металлов?</p> <p>3. Каковы функции Пробирной палаты и Гохрана России?</p> <p>4. Что понимается под аффинажем драгоценных металлов?</p> <p>5. Расскажите об Алмазном фонде России.</p> <p>6. Перечислите и охарактеризуйте типы рынков драгоценных металлов.</p> <p>7. Осветите банковские операции с драгоценными металлами и камнями.</p> <p>8. Охарактеризуйте виды сделок на рынке драгоценных металлов.</p> <p>9. Методика инвестирования в слитки из драгоценных металлов.</p> <p>10. Сущность, преимущества и недостатки инвестирования в монеты.</p> <p>Рекомендуемые источники литературы: Раздел 8.1: 1,2; Раздел 8.2: 1; Раздел 9: 1-10</p>	Опрос, дискуссия, ситуационные задачи
Тема 3. Инвестиции в драгоценные камни	<p>1. Дайте общую характеристику структуры рынка драгоценных камней.</p> <p>2. Перечислите индексы рынка драгоценных камней.</p> <p>3. Назовите факторы, влияющие на состояние рынка драгоценных металлов и камней.</p> <p>4. Что изучает наука «геммология»?</p> <p>5. Расскажите о содержании сертификата соответствия драгоценных камней.</p> <p>6. Охарактеризуйте методику оценки качества ювелирных алмазов.</p> <p>7. Как различаются бриллианты по цвету, весу и огранке?</p> <p>8. Что можно узнать о ювелирном изделии по его ярлыку (бирке)?</p> <p>9. Опишите методику оценки стоимости драгоценных камней.</p> <p>10. Назовите и охарактеризуйте виды инвестиционной стратегии на рынке драгоценных</p>	Опрос, дискуссия, обсуждение презентаций

	<p>камней</p> <p>11. Охарактеризуйте особенности формирования портфеля альтернативных инвестиций.</p> <p>Рекомендуемые источники литературы: Раздел 8.1: 1,2; Раздел 8.2: 1; Раздел 9: 1-10</p>	
Тема 4. Инвестиции в коллекционные ценности	<p>1. Охарактеризуйте сущность, признаки и виды инвестиций в антиквариат.</p> <p>2. Каковы плюсы и минусы инвестирования на рынке антиквариата?</p> <p>3. Перечислите бизнес-модели на антикварном рынке.</p> <p>4. Кто и каким образом оценивает антиквариат?</p> <p>5. Новые способы инвестирования в коллекционные ценности</p> <p>6. Расскажите о методике анализа рынка антиквариата.</p> <p>7. Назовите факторы, которые оказывают влияние на развитие рынка антиквариата.</p> <p>8. Осветите основные риски антикварного инвестирования.</p> <p>9. В чем особенности российского рынка антиквариата?</p> <p>10. Дайте характеристику основным антикварным стратегиям</p> <p>Рекомендуемые источники литературы: Раздел 8.1: 1,2; Раздел 8.2: 1; Раздел 9: 1-10</p>	Опрос, дискуссия, ситуационные задачи

6. Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

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

Наименование разделов, тем, входящих в дисциплину	Указание разделов и тем, отводимых на самостоятельное освоение обучающимися	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
Тема 1. Экономическая сущность и классификация альтернативных инвестиций	<p>Основные риски альтернативного инвестирования и их оценка.</p> <p>Государственное регулирование альтернативного инвестирования.</p> <p>Основные направления деятельности Гохрана России.</p> <p>Роль и основные функции Пробирной палаты России.</p>	<p>Изучение учебной литературы и нормативной базы. Подготовка докладов и презентаций</p> <p>Работа с учебной литературой, научными и информационно-аналитическими источниками.</p> <p>Поиск информации в Интернете по заданной теме.</p>
Тема 2. Драгоценные металлы как объект инвестиций	<p>Инвестиции в обезличенные металлические счета.</p> <p>Инвестирование в фонды драгметаллов и акции золотодобывающих компаний.</p>	<p>Работа с научной, учебной литературой, информационно-коммуникационными источниками, материалами аналитических баз данных,</p>

	Анализ финансово-хозяйственной деятельности золотодобывающих компаний	освоение информационных технологий и программного обеспечения, подготовка к опросу, дискуссии, решению задач и тестов.
Тема 3. Инвестиции в драгоценные камни	Банковские операции и услуги на рынке драгоценных металлов. Технический анализ рынка драгоценных металлов. Виды драгоценных камней (алмазы). Виды драгоценных камней (изумруды, рубины, сапфиры). Оценка стоимости ювелирных изделий. Оценка инвестиционной привлекательности драгоценных камней. Основы налогообложения операций с драгоценными металлами. Налогообложение операция с драгоценными камнями	Работа с научной, учебной литературой, информационно-коммуникационными источниками, материалами аналитических баз данных, освоение информационных технологий и программного обеспечения, подготовка к опросу, дискуссии, решению задач и тестов.
Тема 4. Инвестиции в коллекционные ценности	Бизнес-модели и стратегии на рынке антиквариата. Особенности оценки предметов антиквариата. Новые способы инвестирования в предметы искусства. Особенности функционирования аукционов.	Работа с научной, учебной литературой, информационно-коммуникационными источниками, материалами аналитических баз данных, освоение информационных технологий и программного обеспечения, подготовка к опросу, дискуссии, решению задач и тестов.

6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

Примерный перечень вопросов для тестирования

Тест 1. Расположите драгоценные металлы в порядке уменьшения их стоимости:

- a) серебро;
- b) золото;
- c) платина.

Тест 2. К антиквариату относят предметы старше:

- a) 80 лет;
- b) 50 лет;
- c) 150 лет.

Тест 3. Содержание драгоценных металлов в сплаве называют:

- a) реверс;
- b) аверс;

- с) аффинаж;
- д) проба.

Тест 4. Недостатком обезличенного металлического счета является:

- а) необходимость уплачивать 20% НДС;
- б) невозможность использовать в качестве средства накопления;
- с) отсутствие ОМС в государственной программе страхования вкладов.

Тест 5. В переводе с греческого «тезаврация» означает:

- а) золото;
- б) сокровище;
- с) драгоценный камень;
- д) деньги.

Тест 6. Вложение капитала в драгоценные металлы и камни, а также изделия из них, и предметы коллекционного спроса обозначают понятием:

- а) богатство
- б) тезаврационными инвестициями
- с) инновации
- д) антиквариат

Тест 7. Драгоценные металлы могут существовать в форме(ах):

- а) только физическая форма
- б) в физической форме и в форме ценных бумаг
- с) только в форме ценных бумаг
- д) нет правильного ответа

Тест 8. Сроки осуществления инвестиций из класса «Камни»:

- а) от 1-5 лет
- б) от 5-10
- с) от 20-100
- д) от 5 до 7

Тест 9. Варианты инвестирования в драгоценные металлы:

- а) монеты
- б) слитки
- с) покупка произведений искусства
- д) ОМС

Тест 10. Выберите самый прочный драгоценный камень:

- а) изумруд
- б) алмаз
- с) рубин
- д) сапфир

Примерная тематика проектной работы

1. Особенности и специфические черты альтернативных инвестиций, их преимущества и недостатки с точки зрения инвесторов.
2. Основные риски тезаврационного инвестирования и их оценка.
3. Законодательное регулирование сферы производства и обращения драгметаллов в России.

4. Государственное регулирование тезаврационного инвестирования в драгоценные камни.

5. Возможности альтернативных инвестиций в основные классы на российском рынке.

6. Понятие и виды драгоценных металлов, роль драгметаллов в истории человечества.

7. Общая характеристика основных видов драгметаллов как объекта инвестирования.

8. Понятие и структура современного рынка драгоценных металлов, этапы его формирования.

9. Основные субъекты рынка драгоценных металлов.

10. Инвестиционные характеристики драгоценных металлов. Оценка эффективности вложений в драгметаллы.

11. Инвестирование в слитки: способы и особенности.

12. Инвестирование в коллекционные и инвестиционные монеты.

13. Инвестиции в обезличенные металлические счета.

14. Основы налогообложения операций с драгоценными металлами.

15. Использование индивидуальных инвестиционных счетов при тезаврационном инвестировании.

16. Рынок драгоценных камней и основы геммологии.

17. Основные участники рынков драгоценных камней.

18. Основные характеристики рынка драгоценных камней, этапы формирования.

19. Виды драгоценных камней (алмазы).

20. Виды драгоценных камней (изумруды, рубины, сапфиры).

21. Организация и технология операций с драгоценными камнями.

22. Инвестиционные характеристики драгоценных камней и ювелирных изделий.

23. Основы ценообразования на рынке драгоценных камней.

24. Сущность, признаки и виды инвестиций в антиквариат.

25. Классификация рынков предметов коллекционного спроса.

26. Понятие арт-рынка, история его формирования и специфика функционирования.

27. Предложение и спрос на арт-рынке и факторы их определяющие.

28. Плюсы и минусы инвестиций в антиквариат.

29. Основные участники рынка коллекционного инвестирования.

30. Инвестиции в золото через ETF (фонды, торгуемые на бирже).

Текущий контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов-бакалавров, по результатам выполнения самостоятельных работ.

Основными формами текущего контроля знаний являются:

- участие в дискуссиях по проблемным темам дисциплины;
- выполнение заданий и их обсуждение.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачета.

Оценка знаний студентов-бакалавров осуществляется в баллах с учетом:

- оценки за работу в семестре/модуле (участие в дискуссиях и т.д.);
- оценки, полученной на зачете.

Оценка знаний по 100-балльной шкале реализуется в соответствии с критериями балльно-рейтинговой системы Финансового университета.

Требования к результатам освоения дисциплины	Оценка или зачет	Баллы (рейтинговая оценка)
Глубокое усвоение программного материала в соответствии с рабочей программой дисциплины (высокий уровень сформированности компетенций), логически стройное его изложение, умение связать теорию с практикой, свободное решение задач и обоснование принятого решения, выполнение текущей работы в семестре.	<i>Отлично/ Зачтено</i>	86-100
Твердые знания программного материала в соответствии с рабочей программой дисциплины (продвинутый уровень сформированности компетенций), грамотное и по существу его изложение, допустимы не существенные неточности в ответе на вопрос, правильное применение теоретических положений при решении практических вопросов и задач, выполнение текущей работы в семестре.	<i>Хорошо/ Зачтено</i>	70-85
Знание только основного материала в соответствии с рабочей программой дисциплины (пороговый уровень сформированности компетенций), допустимы неточности в ответе на вопрос, недостаточно правильные формулировки, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач, выполнение текущей работы в семестре.	<i>Удовлет. / Зачтено</i>	50-69
Незнание значительной части программного материала в соответствии с рабочей программой дисциплины (не сформирован пороговый уровень компетенций), неумение даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на вопросы экзаменационного билета, невыполнение практических заданий.	<i>Неудовлет. / Незачтено</i>	0-49

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

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

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

Наименование компетенции	Наименование индикаторов достижения компетенции	Результаты обучения (умения и знания), соотнесенные с индикаторами достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ПКП-1. Способность применять количественные и качественные методы анализа при оценке состояния внешней и внутренней среды организации, условий и результатов деятельности организации	1. Демонстрирует владение методами сбора, анализа и обработки данных, для принятия управленческих решений	Знать: специфику, характерные черты и основные принципы функционирования рынков драгоценных металлов, драгоценных камней и предметов коллекционного спроса; Уметь: применять полученные знания для выбора объектов альтернативного инвестирования	Теоретические вопросы: Оценка стоимости ювелирных изделий. Современные тенденции развития рынка антиквариата. Основные направления и способы инвестирования средств в предметы искусства. Бизнес-модели и стратегии на рынке антиквариата. Особенности оценки предметов антиквариата. Проблема оценки и определения справедливой стоимости предметов коллекционного спроса.
	2. Разрабатывает методику анализа эффективности деятельности компаний	Знать: методику анализа эффективности деятельности компаний; Уметь: проводить расчеты эффективности деятельности компаний	Практико-ориентированное задание: Клиент передает в коммерческий банк «Земельный» на ответственное хранение сроком на 1 год коллекцию серебряных разменных монет России 500 -й пробы выпуска 1897-1911 гг. Взвешиванием в присутствии клиента установлено, что масса коллекции в лигатуре составляет 7452,5 г. По договоренности между клиентом и банком, зафиксированной в договоре на ответственное хранение, раритетная ценность коллекции серебряных монет учитывается путём 50-кратного увеличения стоимости чистого серебра, содержащегося в ней. В договоре определено, что клиент вносит плату за хранение коллекции один раз в полугодие от начала периода из расчета 0,4% стоимости коллекции в год. Необходимо: 1) Определить стоимость коллекции с учетом ее

			<p>раритетной ценности. 2) Определить размер первого взноса клиента за хранение коллекции, если официальная цена серебра, установленная ЦБ РФ на день передачи коллекции на хранение, составила 1,089 руб. за 1 г.</p>
<p>ПКП-4. Способность участвовать в разработке программ развития организации, обоснований проектов и управленческих решений, связанных с развитием деятельности организации</p>	<p>1. Разрабатывает концепцию проекта, иерархическую структуру работ, календарно-ресурсный план и контроль за ходом программ развития организации</p>	<p>Знать: особенности рыночного ценообразования объектов альтернативных инвестиций; методы оценки эффективности управления портфелем альтернативных инвестиций по критериям доходности и риска; методы построения эффективных товаров и капитала), реализовывать инвестиционные;</p> <p>Уметь: принимать решения, а также управленческие решения по взаимодействию с участниками инвестиционного рынка, формированию инвестиционного портфеля, определению его эффективной структуры и состава портфелей альтернативных инвестиций</p>	<p>Тестовые задания:</p> <p>Тест 1. Расположите драгоценные металлы в порядке уменьшения их стоимости:</p> <p>а) серебро; б) золото; в) платина.</p> <p>Тест 2. К антиквариату относят предметы старше:</p> <p>а) 80 лет; б) 50 лет; в) 150 лет.</p> <p>Тест 3. Содержание драгоценных металлов в сплаве называют:</p> <p>а) реверс; б) аверс; в) аффинаж; г) проба.</p> <p>Тест 4. Недостатком обезличенного металлического счета является:</p> <p>а) необходимость уплачивать 20% НДС; б) невозможность использовать в качестве средства накопления; в) отсутствие ОМС в государственной программе страхования вкладов.</p> <p>Тест 5. В переводе с греческого «тезаврация» означает:</p> <p>а) золото; б) сокровище; в) драгоценный камень; г) деньги.</p> <p>Тест 6. Вложение капитала в драгоценные металлы и камни, а также изделия из них, и предметы коллекционного спроса обозначают понятием:</p> <p>а) богатство б) тезаврационными инвестициями</p>

		<p>с) инновации d) антиквариат Тест 7. Драгоценные металлы могут существовать в форме(ах): а) только физическая форма b) в физической форме и в форме ценных бумагах с) только в форме ценных бумаг d) нет правильного ответа Тест 8. Сроки осуществления инвестиций из класса «Камни»: а) от 1-5 лет b) от 5-10 с) от 20-100 d) от 5 до 7 Тест 9. Варианты инвестирования в драгоценные металлы: а) монеты b) слитки с) покупка произведений искусства d) ОМС Тест 10. Выберите самый прочный драгоценный камень: а) изумруд b) алмаз с) рубин d) сапфир</p>
2. Применяет современные модели развития и управления организацией	<p>Знать: определение доходности, рисков и ликвидности альтернативных инвестиций; Уметь: оценивать эффективность альтернативных инвестиций по критериям доходности и риска с применением современных моделей и финансовых инструментов</p>	<p>Практико-ориентированное задание: Провести технический анализ актива «алмаз», используя биржевые данные по динамике за 3 года, и сделать выводы о целесообразности покупки данного драгоценного камня.</p>

Примеры практико-ориентированных заданий для промежуточного контроля знаний

1. Масса золота в лигатуре 22 кг. Проба 999,9. Цена тройской унции на момент покупки 1400 долл. за одну тройскую унцию. Определите стоимость партии золота. Использовать при вычислении стоимости золота текущий валютный курс.

2 Стандартный слиток золота массой 12 500 г. в лигатуре имеет пробу 0,9995. Определить рублевый эквивалент на 19 декабря, если ЦБ Российской Федерации установил на эту дату следующую котировку золота на рынке драгметаллов (в руб. за 1 г чистого золота): покупка - 57432 руб. продажа - 59 776 руб.

3 Клиент передает в коммерческий банк «Земельный» на ответственное хранение сроком на 1 год коллекцию серебряных разменных монет России 500 - й пробы выпуска 1897-1911 гг. Взвешиванием в присутствии клиента установлено, что масса коллекции в лигатуре составляет 7452,5 г. По договоренности между клиентом и банком, зафиксированной в договоре на ответственное хранение, раритетная ценность коллекции серебряных монет учитывается путём 50-кратного увеличения стоимости чистого серебра, содержащегося в ней. В договоре определено, что клиент вносит плату за хранение коллекции один раз в полугодие от начала периода из расчета 0,4% стоимости коллекции в год. Необходимо: 1) Определить стоимость коллекции с учетом ее раритетной ценности. 2) Определить размер первого взноса клиента за хранение коллекции, если официальная цена серебра, установленная ЦБ РФ на день передачи коллекции на хранение, составила 1,089 руб. за 1 г.

4. Провести технический анализ актива «алмаз», используя биржевые данные по динамике за 3 года, и сделать выводы о целесообразности покупки данного драгоценного камня.

5. Провести фундаментальный анализ деятельности компании, занимающейся добычей драгоценных камней, и сделать выводы о целесообразности инвестирования в данную компанию.

Примерные вопросы для подготовки к зачету

1. Тезаврационные инвестиции: сущность и мотивация.
2. Сегменты рынка драгоценных металлов и его государственное регулирование.
3. Государственное регулирование арт-рынка Российской Федерации.
4. Основные направления деятельности Гохрана России.
5. Роль и основные функции Пробирной палаты России.
6. Состояние и развитие российского рынка драгоценных металлов.
7. Мировой рынок драгметаллов: состояние и перспективы развития.
8. Банковские операции и услуги на рынке драгоценных металлов.
9. Основные формы и способы осуществления инвестиций в драгоценные металлы.
10. Характеристика основных видов сделок, совершаемых на рынке драгоценных металлов.
11. Специфика ценообразования и основные факторы, определяющие стоимость драгоценных металлов на международных рынках.
12. Инвестирование в фонды драгметаллов и акции золотодобывающих компаний.
13. Формирование инвестиционного портфеля тезаврационных

инвестиций.

14. Технический анализ рынка драгоценных металлов.

15. Особенности анализа финансово-хозяйственной деятельности золотодобывающих компаний.

16. Специфика осуществления инвестиций в драгоценные камни в Российской Федерации.

17. Оценка инвестиционной привлекательности драгоценных камней.

18. Оценка эффективности вложений в драгоценные камни.

19. Налогообложение операций с драгоценными камнями.

20. Оценка стоимости ювелирных изделий.

21. Современные тенденции развития рынка антиквариата.

22. Основные направления и способы инвестирования средств в предметы искусства.

23. Бизнес-модели и стратегии на рынке антиквариата.

24. Особенности оценки предметов антиквариата.

25. Проблема оценки и определения справедливой стоимости предметов коллекционного спроса.

26. Новые способы инвестирования в предметы искусства.

27. Сущность и особенности инвестирования в монеты

28. Перспективные направления тезаврационного инвестирования в России.

29. Ключевые факторы, определяющие стоимость драгоценных камней на международных рынках.

30. Основные направления и формы инвестирования средств в драгоценные камни.

Пример билета к зачету

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
Уральский филиал

202_/202_ учебный год

кафедра «Экономика, финансы и управление»

Билет к зачету № 1

для студентов 3 курса

направления 38.03.02 - Менеджмент, ОП «Управление бизнесом» (Менеджмент организации)
по дисциплине: «Альтернативные инвестиции»

1. Теоретический вопрос (20 баллов). Особенности оценки предметов антиквариата.

2. Практико-ориентированное задание (4 баллов).

Масса золота в лигатуре 22 кг. Проба 999,9. Цена тройской унции на момент покупки 1400 долл. за одну тройскую унцию. Определите стоимость партии золота. Использовать при вычислении стоимости золота текущий валютный курс.

Подготовил _____

Н.А. Калмакова

Утверждаю:

Заведующий кафедрой _____

«__» _____ 202_ г.

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

8.1. Основная литература

1. Лукасевич, И. Я. Инвестиции: учебник / И.Я. Лукасевич. – Москва: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2020. – 413 с. – URL: <https://ezpro.fa.ru:3339/catalog/product/1072267>
2. Николаева, И. П. Инвестиции: учебник / И. П. Николаева. – 2-е изд., стер. – Москва: Дашков и К°, 2020. – 252 с. – URL: <https://ezpro.fa.ru:3339/catalog/product/1093222>
3. Шарп, У. Ф. Инвестиции: учебник / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, Д. В. Бэйли ; пер. с англ. А. Н. Буренина, А. А. Васина. – Москва: ИНФРА-М, 2021. – 1028 с. – (Университетский учебник: Бакалавриат). – URL: <https://ezpro.fa.ru:3339/catalog/product/1149645>

8.2. Дополнительная литература

1. Алексеев, В. Н. Формирование инвестиционного проекта и оценка его эффективности : учебно-практическое пособие / В. Н. Алексеев, Н. Н. Шарков. — 4-е изд. — Москва : Дашков и К°, 2020. — 176 с. – URL: <https://ezpro.fa.ru:3339/catalog/product/1091143>
2. Волков, А. С. Оценка эффективности инвестиционных проектов: Учебное пособие / А.С. Волков, А.А. Марченко. – Москва : ИЦ РИОР, ИНФРА-М Издательский Дом, 2019. – 111 с. – URL: <https://ezpro.fa.ru:3339/catalog/product/1021888>
3. Олькова, А. Е. Финансовое моделирование инвестиционных проектов : учебно-методическое пособие / А. Е. Олькова. – Москва : Издательский дом «Дело» РАНХиГС, 2020. – 80 с. – URL: <https://ezpro.fa.ru:3339/catalog/product/1405788>
4. Сироткин, С. А. Экономическая оценка инвестиционных проектов : учебник / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — 274 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — URL: <https://ezpro.fa.ru:3339/catalog/product/1014648>

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

1. Интернет сайт Ассоциации «Гильдия ювелиров России» - www.gir.ru
2. Интернет сайт Ассоциации российских банков - www.arb.ru
3. Интернет сайт газеты «Ювелирные известия» - www.jewellerynews.ru
4. Интернет сайт международного журнала «Алмазы и золото» - www.almazzoloto.com
5. Интернет сайт Международной конфедерации антикваров и артдилеров - www.icaad.ru

6. Интернет сайт Межрегиональной ассоциации ломбардов - www.pawnbroker.ru

7. Интернет сайт некоммерческой организации "Некоммерческое партнерство "Лига ломбардов" - www.ligalomb.ru

8. Интернет сайт Российской торговой системы (фондовая биржа) - www.rts.ru

9. Интернет сайт Союза золотопромышленников Урала - www.uralgold.ru

10. Информационно-аналитическое агентство Русская ювелирная сеть - www.jewellernet.ru

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине «Альтернативные инвестиции» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и семинарские занятия) и самостоятельной работы. Семинарские занятия по дисциплине предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций.

Курс предполагает широкое использование интерактивных методов обучения. Для проведения практических занятий активно используются методы работы в малых группах, вовлечение в индивидуальную работу.

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

- 1) Антивирусная защита Kaspersky Endpoint Security;
- 2) Astra Linux Common Edition, Windows;
- 3) LibreOffice, Microsoft Office.

11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

- 1) СПС Консультант Плюс (соглашение от 17.01.2003 г. № 24 с последующей пролонгацией)
- 2) Информационно-образовательный портал Финуниверситета и др.

11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации

Не используется.

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

Филиал обеспечен учебными аудиториями для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенными оборудованием и техническими средствами обучения с Подключением к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Финуниверситета.

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

Филиал обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

- 1) Антивирусная защита Kaspersky Endpoint Security;
- 2) Astra Linux Common Edition, Windows;
- 3) LibreOffice, Microsoft Office.