

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»
(Финансовый университет)**
Курский филиал федерального государственного образовательного
бюджетного учреждения высшего образования

Кафедра «Менеджмент и информационные технологии»

УТВЕРЖДАЮ

Директор филиала

« ____ » _____ 20 ____ г.

Зарецкая В.Г.

Альтернативные инвестиции, набор 2021

Рабочая программа учебной дисциплины
для студентов, обучающихся по направлению 38.04.02 «Менеджмент»,
профиль «Финансовый менеджмент», очная, заочная форма обучения
(программа подготовки бакалавров)

*Рекомендовано Ученым советом Курского филиала федерального государственного
образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый
университет при Правительстве Российской Федерации»*

(протокол от «31_»августа 2021 г. №_1_)

Одобрено заседанием кафедры

«Менеджмент и информационные технологии»

(протокол от «31_»августа 2021 г. №_1_)

Курск 2021

Содержание

1. Наименование дисциплины.....	4
2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине	4
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы	5
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся.....	5
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий.....	6
Содержание дисциплины	6
5.2 Учебно-тематический план.....	8
5.3. Содержание семинаров, практических занятий.....	11
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	13
Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	13
Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	14
7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	19
Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	19
Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний	19
Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов.....	24
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	24
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	Ошибка! Закладка не определена.
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	24
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем.....	27
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	28

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 (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКП -4	Способность оценивать финансовые риски и применять современные методы и финансовые инструменты для их снижения и нейтрализации	1. Понимает сущность и природу финансовых рисков и владеет методами их оценки. 2. Предлагает обоснованные управленческие решения, направленные на снижение и устранение финансовых рисков	Знать специфику, характерные черты и основные принципы функционирования рынков драгоценных металлов, драгоценных камней и предметов коллекционного спроса. Уметь применять полученные знания для выбора объектов тезаврационного инвестирования. Владеть навыками выработки инвестиционных решений в области тезаврационных инвестиций в условиях риска. Знать специфику и правовые основы вложений в объекты тезаврации. Уметь -осуществлять тезаврационные инвестиции в соответствии с законодательством России.
ПКП-5	Способность реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости	1. Владеет методами оценки инвестиций и активов организации бизнеса	Знать: - методы документального оформления тезаврационных инвестиций; -особенности рыночного ценообразования объектов тезаврационных инвестиций; -методы оценки эффективности управления портфелем тезаврационных инвестиций по критериям доходности и риска; -методы построения эффективных

		2. Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости	Знать особенности рыночного ценообразования объектов тезаврационных инвестиций; методы оценки эффективности управления портфелем тезаврационных инвестиций по критериям доходности и риска; методы построения эффективных портфелей тезаврационных инвестиций; Уметь определять доходность, риски и ликвидность тезаврационных инвестиций; оценивать их эффективность по критериям доходности и риска с применением современных методов и финансовых инструментов.
--	--	--	--

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Альтернативные инвестиции» относится к модулю дисциплин цикла профиля, модуль 1 «Инвестиционный менеджмент», образовательной программы по направлению 38.03.02 «Менеджмент», профиль «Инвестиционный менеджмент».

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

Очная форма 2021 год приема

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 6 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3/108	3/108
<i>Контактная работа - Аудиторные занятия</i>	50	50
<i>Лекции</i>	16	16
<i>Семинары, практические занятия</i>	34	34
<i>Самостоятельная работа</i>	60	60
Вид текущего контроля	Проектная работа	Проектная работа
Вид промежуточной аттестации	зачет	зачет

Очно-заочная форма 2021 год приема

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в з/е и часах)	Семестр 7 (в часах)
Общая трудоемкость дисциплины	3/108	108
Контактная работа - Аудиторные занятия	20	10/12
<i>Лекции</i>	4	2/4
<i>Семинары, практические занятия</i>	16	8/8
Самостоятельная работа	88	98/96
Вид текущего контроля	Проектная работа	Проектная 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

Содержание дисциплины

Тема 1. Экономическая сущность и классификация тезаврационных инвестиций

Понятие тезаврационных инвестиций.

Сравнительная характеристика основных классов активов тезаврационных инвестиций по форме осуществления вложений.

Особенности и специфические черты тезаврационных инвестиций, их преимущества и недостатки с точки зрения инвесторов.

Объекты тезаврационных инвестиций. Возможности инвестиций в основные классы тезавраций на российском рынке. Факторы, влияющие на инвестиционную привлекательность вложений в объекты тезавраций.

Основные риски тезаврационного 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 тезаврационных 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 тезаврационных 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 Учебно-тематический план

очная форма обучения 2021 год приема

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостоя тельная работа	
			Общая	Лекц ии	Практич еские и семинар ские занятия	Занятия в интеракти вных формах		
1.	Экономическая сущность и классификация тезаврационных инвестиций	27	12	4	8	8	15	Опрос, обсуждение вопросов, выступления
2.	Драгоценные металлы как объект инвестици й	27	12	4	8	8	15	Обсуждение вопросов, решение задач, выступления.
3.	Инвестиции в драгоценные камни	27	12	4	8	8	15	Обсуждение вопросов, решение задач, выступления.
4.	Инвестиции в коллекционные ценности	27	12	4	8	8	15	Обсуждение вопросов, решение задач, выступления
	В целом по дисциплине	108	50	16	34	16	58	Согласно учебному плану: контрольная работа
	Итого в %					60		

Очно-заочная форма обучения 2021 год приема

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостоя тельная работа	
			Общая	Лекц ии	Практич еские и семинар ские занятия	Занятия в интеракти вных формах		
1	Экономическая сущность и классификация тезаврационных инвестиций	28,5	2,5	0,5	2	2	26	Опрос, обсуждение вопросов, выступления
2.	Драгоценные металлы как объект инвестиций	26,5	2,5	0,5	2	2	24	Обсуждение вопросов, решение задач, выступления.
3.	Инвестиции в драгоценные камни	26,5	2,5	0,5	2	2	24	Обсуждение вопросов, решение задач, выступления.
4.	Инвестиции в коллекционные ценности	26,5	2,5	0,5	2	2	24	Обсуждение вопросов, решение задач, выступления
	В целом по дисциплине	108	20	4	16	8	88	Согласно учебному плану: контрольная работа

5.3. Содержание семинаров, практических 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
Экономическая сущность и классификация тезаврационных инвестиций	Вопросы для семинарских занятий по теме 1. 1. Что принято понимать под тезаврацией и тезаврационными инвестициями? 2. Перечислите основные источники дохода от осуществления тезаврационных инвестиций. 3. Каковы отличительные черты тезаврационных инвестиций?	Интерактивная, опрос.

	4. Охарактеризуйте специфические риски тезаврационных инвестиций. 5. Проведите сравнительный анализ основных классов активов тезаврационных инвестиций по уровню ликвидности и сроку осуществления. 6. Дайте сравнительную характеристику основных классов активов тезаврационных инвестиций по форме осуществления вложений. 7. Когда лучше всего осуществлять тезаврацию? 8. Перечислите варианты инвестирования в драгоценные металлы. 9. Где можно приобрести и продать изделия с драгоценными камнями? 10. Назовите основные коллекционные ценности и варианты соответствующих инвестиций. 11. Как можно вычислить доходность тезаврационных инвестиций? Рекомендуемые источники из раздела 8: 1, 2, 5 и раздела 9: 5, 6, 10, 12, 16, 22.	
Драгоценные металлы как объект инвестиций	Вопросы для семинарских занятий по теме 2. 1. Какие нормативные документы регламентируют операции с драгоценными металлами? 2. Кого относят к участникам рынка драгоценных металлов? 3. Каковы функции Пробирной палаты и Гохрана России? 4. Что понимается под аффинажем драгоценных металлов? 5. Расскажите об Алмазном фонде России. 6. Перечислите и охарактеризуйте типы рынков драгоценных металлов. 7. Осветите банковские операции с драгоценными металлами и камнями. 8. Охарактеризуйте виды сделок на рынке драгоценных металлов. 9. Методика инвестирования в слитки из драгоценных металлов. 10. Сущность, преимущества и недостатки инвестирования в монеты. Рекомендуемые источники из раздела 8: 2, 7, 9 и раздела 9: 1, 3, 7, 13, 16, 19, 24, 27.	Интерактивная, решение задач
Инвестиции в драгоценные камни	Вопросы для семинарских занятий по теме 3. Осветите нормативные документы, регламентируют операции с драгоценными камнями. 1. Дайте общую характеристику структуры рынка драгоценных камней. 2. Перечислите индексы рынка драгоценных камней. 3. Назовите факторы, влияющие на состояние рынка драгоценных металлов и камней. 4. Что изучает наука «геммология»?	Интерактивная, опрос, решение задач

	5. Расскажите о содержании сертификата соответствия драгоценных камней. 6. Охарактеризуйте методику оценки качества ювелирных алмазов. 7. Как различаются бриллианты по цвету, весу и огранке? 8. Что можно узнать о ювелирном изделии по его ярлыку (бирке)? 9. Опишите методику оценки стоимости драгоценных камней. 10. Назовите и охарактеризуйте виды инвестиционной стратегии на рынке драгоценных камней 11. Охарактеризуйте особенности формирования портфеля тезаврационных инвестиций. Рекомендуемые источники из раздела 8: 1, 5, 7, 9 и раздела 9: 2, 6, 7, 8, 15, 18, 20, 26, 27.	
Инвестиции в коллекционные ценности	Вопросы для семинарских занятий по теме 4. 1. Охарактеризуйте сущность, признаки и виды инвестиций в антиквариат. 2. Каковы плюсы и минусы инвестирования на рынке антиквариата? 3. Перечислите бизнес-модели на антикварном рынке. 4. Кто и каким образом оценивает антиквариат? 5. Новые способы инвестирования в коллекционные ценности 6. Расскажите о методике анализа рынка антиквариата. 7. Назовите факторы, которые оказывают влияние на развитие рынка антиквариата. 8. Осветите основные риски антикварного инвестирования. 9. В чем особенности российского рынка антиквариата? 10. Дайте характеристику основным антикварным стратегиям. Рекомендуемые источники из раздела 8: 2, 7, 9 и раздела 9: 1, 3, 7, 13, 16, 19, 24, 27.	Интерактивная, опрос, решение задач

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

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

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение	Формы внеаудиторной самостоятельной работы
1. Экономическая сущность и классификация тезаврационных	Основные риски тезаврационного инвестирования и их оценка. Государственное регулирование тезаврационного инвестирования.	Работа с учебной и справочной литературой, периодическими изданиями и Интернет – ресурсами.

инвестиций	Основные направления деятельности Гохрана России. Роль и основные функции Пробирной палаты России.	Анализ объектов тезаврационных инвестиций в России. Подготовка докладов и выступлений.
2. Драгоценные металлы как объект инвестиций	Инвестиции в обезличенные металлические счета. Инвестирование в фонды драгметаллов и акции золотодобывающих компаний. Анализ финансово-хозяйственной деятельности золотодобывающих компаний	Изучение учебной литературы и научных статей отечественных и зарубежных авторов. Работа с нормативно-правовыми актами, периодическими изданиями и Интернет – ресурсами. Подготовка докладов и решение практико-ориентированных заданий
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.	Изучение основной и дополнительной литературы, законодательной базы. Анализ практических примеров инвестиций в драгоценные камни.
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 нормативно-правовыми актами, периодическими изданиями и Интернет – ресурсами. Изучение стратегий на рынке антиквариата.

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

Примерный перечень вопросов к контрольной работе

1. Особенности и специфические черты тезаврационных 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 тезаврационных 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)

31. Формирование инвестиционного портфеля тесаврационных инвестиций.

Примеры заданий для контрольной работы.

Контрольная работа состоит из теоретического вопроса, ответов на тест и решения задачи.

Вариант №1.

1. Использование индивидуальных инвестиционных счетов при тесаврационном инвестировании.

2. Тест.

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;
- c) аффинаж;
- d) проба.

Тест 4. Недостатком обезличенного металлического счета является:

- a) необходимость уплачивать 18% ДС;
- b) невозможность использовать в качестве средства накопления;
- c) отсутствие ОМС в государственной программе страхования вкладов.

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

- a) золото;
- b) сокровище;
- c) драгоценный камень;
- d) деньги.

3. Задача:

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.

Вариант №2.

1. Инвестиционные характеристики драгоценных камней и ювелирных изделий.

2. Тест.

Тест 1. Вложение капитала в драгоценные металлы и камни, а также изделия из них, и предметы коллекционного спроса обозначают понятием:

- a) богатство
- b) тезаврационными инвестициями
- c) инновации
- d) антиквариат

Тест 2. Драгоценные металлы могут существовать в форме(ах):

- a) только физическая форма
- b) в физической форме и в форме ценных бумаг
- c) только в форме ценных бумаг
- d) нет правильного ответа

Тест 3. Сроки осуществления инвестиций из класса «Камни»:

- a) от 1-5 лет
- b) от 5-10
- c) от 20-100
- d) от 5 до 7

Тест 4. Варианты инвестирования в драгоценные металлы:

- a) монеты
- b) слитки
- c) покупка произведений искусства
- d) ОМС

Тест 5. Выберите самый прочный драгоценный камень:

- a) изумруд
- b) алмаз
- c) рубин
- d) сапфир

3. Задача.

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

продажа. 59 776.

Вариант №3.

1. Законодательное регулирование сферы производства и обращения драгметаллов в России.

2. Тест.

Тест 1. Высший уровень антикварного рынка представляют:

- a) национальные аукционные дома;
- b) всемирно признанные аукционные дома, которые проводят торговлю
- c) антиквариатом;

- d) антикварные салоны;
- e) антикварные магазины;
- f) аукционные дома.

Тест 2. В России крупнейшим аукционным домом антиквариата является:

- a) Сотбис;
- b) «Гелос»;
- c) Кристис;
- d) «АртАнтик»;
- e) «Серебряный ряд».

Тест 3. К ведущим мировым аукционным домам относятся:

- a) «АртАнтик»;
- b) Сотбис;
- c) «Серебряный ряд».
- d) «Гелос»;
- e) Кристис;

Тест 4. Арт-банкинг оказывает следующие услуги:

- a) занимается аналитикой рынка драгоценных металлов;
- b) анализирует рынок ювелирных изделий;
- c) занимается хранением старинных предметов;
- d) занимается реставрацией старинных предметов;
- e) предоставляет клиенту динамику развития рынка ювелирных изделий.

Тест 5. Комиссия за услуги консультантов в сфере антиквариата составляет:

- a) 1-2% от стоимости предмета;
- b) 3-4% от стоимости предмета;
- c) 5-10% от стоимости предмета;
- d) 10-15% от стоимости предмета;
- e) 15-20% от стоимости предмета.

3.Задача.

По данным Лондонской биржи рассчитать стоимость чистого серебра в серебряном слитке весом 29371,0 г и стоимость партии золотых монет из химически чистого золота весом 15978,51 г.

SMBU службы "Рейтер" за 19.09.18

FIXING PRICES	USD	GBP	CHF
GOLD AM	384,95	249,078	464,442
PM	385,40	249,208	464,792
SILVER SPOT	548,50	354,65	
3M	551,25	357,20	
6M	555,45	360,65	
12M	566,60	369,40	
PLATINUM AM	437,75	282,95	
PM	437,85	283,10	
PALLADIUM AM	146,75	94,85	
PM	146,25	94,55	

Критерии балльной оценки различных форм текущего контроля успеваемости содержатся в соответствующих методических рекомендациях Департамента корпоративных финансов и корпоративного управления.

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

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе усвоения образовательной программы

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».

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки индикаторов достижения компетенций, умений и знаний.

Перечень вопросов 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.

Примеры практико-ориентированных задач

Задача 1.

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.

Задача 2.

Определите стоимость сапфира на мировом рынке, если масса его кристалла равна 18 каратам, а стоимость одного карата 550 долларов США.

Задача 3.

Сделать обзор рынка драгметаллов, проанализировав цены на драгоценные металлы в динамике за 1 год, составить графики движения цен, сделать выводы о трендах в краткосрочном периоде.

ГРАФИК СТОИМОСТИ ДРАГМЕТАЛЛОВ ОТ ЦБ РФ	
МЕТАЛЛ	КУРС
Золото	2524.4700
Серебро	30.5900
Платина	1744.8300
Палладий	2283.1700
Дата 11.10.2018	

Задача 4.

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

Задача 5.

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

Задача 6.

Определить доходность портфеля ценных бумаг золотодобывающей компании, используя варианты:

(млн. руб.)

Показатели	Варианты			
	1-й	2-й	3-й	4-й
1. Рыночная стоимость акций, входящих в портфель, на начало января отчетного года	3	3	3	3

2. Рыночная стоимость облигаций, входящих в портфель, на начало января отчетного года	7	7	7	7
3. Дополнительные инвестиции в облигации в феврале отчетного года	-	2	-	-
4. Рыночная стоимость акций, входящих в портфель, в июле отчетного года	-	-	-	3,5
5. Рыночная стоимость облигаций, входящих в портфель, в июле отчетного года	-	-	-	7
6. Дополнительные инвестиции в акции в июле отчетного года	-	-	-	2
7. Изъятие средств путем продажи акций в начале декабря отчетного года	-	-	2	-
8. Рыночная стоимость акций, входящих в портфель, на конец декабря отчетного года	2	2	0,5	4
9. Рыночная стоимость облигаций, входящих в портфель, на конец декабря отчетного года	9	11	9	9

Соответствующие приказы, распоряжения ректората о контроле уровня освоения дисциплин и сформированности компетенций студентов.

Приказ от 23.03.2017 №0557/о «Об утверждении Положения о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам бакалавриата и магистратуры в Финансовом университете».

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

Нормативные правовые акты

1. Федеральный закон РФ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» от 26.03.1998 №41-ФЗ (в редакции от 23.05.2018г.)

2. Федеральный закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 №173-ФЗ (в редакции от 03.08.2018г.)

3. Инструкция «О порядке учета и хранения драгоценных металлов, драгоценных камней, продукции из них и ведения отчетности при их производстве, использовании и обращении», утвержденная приказом Министерства Финансов РФ от 29.08.2011 года № 68н.

Рекомендуемая литература

Основная литература:

4. Варламова С.Б. Банковские операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями: учеб. пособие / С.Б. Варламова; под ред. О.И. Лаврушина; Финансовая акад. при Правительстве РФ. – Москва : КНОРУС, 2010. – Режим доступа: <https://www.book.ru/book/244256>.

Дополнительная литература:

5. Алексеев И.С. Основы производства драгоценных металлов, алмазов и ювелирных украшений: учеб. пособие / И.С. Алексеев. – Москва : КНОРУС, 2008.

6. Миллер А.М. Иллюстрированное руководство по оценке ювелирных изделий. Антиквариат, возрождение и современность: пер. с англ. / А.М. Миллер. – Москва : Квинто-Консалтинг, 2010.

7. Митюк Ю.В. Драгоценные металлы в международных валютно-кредитных и финансовых отношениях : учеб. пособие для магистратуры / Ю.В. Митюк ; ФГБОУ ВПО "Финансовый ун-т при Правительстве РФ", Каф. междунар. валютно-кредитных и финансовых отношений.— Москва : Финуниверситет, 2012.

8. Основы оценки бриллиантов, ювелирных камней и изделий из них [Электронный ресурс]: электр. учеб.-методич. комплекс / С. А. Ананьев [и др.]. – Красноярск: ИПК СФУ, 2008. – Режим доступа: http://files.lib.sfu-kras.ru/ebibl/umkd/80/u_lectures.pdf.

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

1. Официальный сайт Гохрана РФ - www.gohran.ru
2. Официальный сайт Российской Государственной Пробирной Палаты <http://www.probpalata.ru>
3. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики -<http://www.gks.ru>
4. Интернет сайт Банка России - www.cbr.ru

5. Интернет сайт Ассоциации «Гильдия ювелиров России» - www.gir.ru
6. Интернет сайт Ассоциации российских банков - www.arb.ru
7. Интернет сайт газеты «Ювелирные известия» - www.jewellerynews.ru
8. Интернет сайт международного журнала «Алмазы и золото» - www.almazzoloto.com
9. Интернет сайт Международной конфедерации антикваров и арт-дилеров - www.icaad.ru
10. Интернет сайт Межрегиональной ассоциации ломбардов - www.pawnbroker.ru
11. Интернет сайт некоммерческой организации "Некоммерческое партнерство "Лига ломбардов" - www.ligalomb.ru
12. Интернет сайт Российской торговой системы (фондовая биржа) - www.rts.ru
13. Интернет сайт Союза золотопромышленников Урала - www.uralgold.ru
14. Информационно-аналитический портал, посвященный рынку русского искусства - www.artinvestment.ru
15. Информационно-аналитический портал - www.uvelir.info
16. Информационно-аналитическое агентство Русская ювелирная сеть - www.jewellernet.ru
17. Отраслевой медиа-холдинг "РЕСТЭК-JUNWEX" - www.rjexpert.ru
18. Российский геммологический сервер - www.gemology.ru
19. Русский золотой портал - www.bullion.ru
20. Official web-site of Antwerp World Diamond Centre, AWDC (Антверпенский мировой алмазный центр) - www.awdc.be
21. Directory of Diamond Trading Company sight holders - www.dtc.com
22. Kitco Minerals and Metals, Inc - www.kitco.com
23. Official web-site of International Diamond Manufacturers Association, IDMA (Международная ассоциация производителей бриллиантов) - www.idma.net

24. Official web-site of London bullion market association (Лондонская ассоциация участников рынка драгоценных металлов) - www.lbma.org.uk

25. Official web-site of World Diamond Council, WDC (Всемирный алмазный совет) - www.worlddiamondcouncil.com

26. Official web-site of World Federation of Diamond Bourses, WFDB (Всемирная федерация алмазных бирж) - www.wfdb.com

27. Worldgoldcouncil, WGC (Мировой совет по золоту) - www.gold.org

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические рекомендации по освоению дисциплины – см. на портале Чадина Е.В. (https://portal.fa.ru/Files/Data/163607ee-d1eb-4cb0-9fc7-7fb5ffeb41cc/rp_bak_m_im_ti_ochzaoch.pdf).

Рекомендации по выполнению контрольной работы

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины утверждены Приказом Финансового университета от 10.04.2014 №0611/о «Об утверждении Положений о реферате, эссе, контрольной работе, домашнем творческом задании студента по дисциплине (модулю)» и представлены на портале (http://www.fa.ru/univer/DocLib/Организация%20учебного%20процесса/Нормативные%20документы%20по%20самостоятельной%20работеПриказ%20№0611_о%20от%2001.04.2014.PDF).

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

1. MS Windows (установленная версия).
2. MS Office 2010: MS Word, MS Excel, MS PowerPoint.
3. Справочная правовая система КонсультантПлюс».
4. СПАРК - Система профессионального анализа рынков и компаний.

[Официальный сайт]. URL: <http://www.spark-interfax.ru>

5. Factiva — самая значительная база новостей в мире.
[Официальный сайт]. URL: <http://www.dowjones.com/factiva/int/russian.asp>.

6. Thomson Research. [Официальный сайт]. URL: <http://research.thomsonib.com/>.

7. База данных финансовой информации AmadeusBureauvanDijk
[Официальный сайт]. URL: <https://amadeus.bvdinfo.com/version2013617/home.serv?product=amadeusneo>.

8. Информационная система Bloomberg.

9. <http://www.consultant.ru/> - законодательная база РФ

10. <http://www.minfin.ru/ru/> - Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации.

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

Материально-техническая база, которой располагает Финансовый университет: аудиторный фонд, компьютерные классы и др.; ПК, информационные базы данных; интернет, финансовые калькуляторы, справочники, профессиональные программные продукты.