

**Автономная некоммерческая организация высшего образования
"Открытый университет экономики, управления и права"
(АНО ВО ОУЭП)**



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине

Наименование дисциплины Б1.В.12 «Инвестиционный анализ»
Образовательная программа направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент»,
направленность (профиль): Финансовый менеджмент

Рассмотрено к утверждению на заседании кафедры
экономики и управления
(протокол № 19-01 от 19.01.22г.)

Квалификация - бакалавр

Разработчик: Зайцева С.С., к.э.н., доц.

Москва 2022

1. Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины - получение знаний в области теоретических основ инвестиционного анализа и овладения различными его методами для аналитического обоснования инвестиционных решений, овладение студентами системой знаний о современном состоянии теории инвестиционного анализа, основными понятиями, терминологией и категориями инвестиционного анализа.

Задачи дисциплины:

- раскрыть экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности в современной России;
- рассмотреть основные понятия, характеризующие инвестиционный процесс, роль и место инвестиций в обеспечении экономического роста страны;
- дать критическую оценку применяемым методам измерения эффективности инвестиционных проектов в российской практике;
- раскрыть экономическое содержание инвестиционных рисков;
- изучить влияние инфляции на принятие инвестиционных решений.

2. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1.

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине

В результате изучения дисциплины обучающийся должен освоить

профессиональные компетенции

ПК-2. Способен разрабатывать финансовую стратегию организации, долгосрочную и краткосрочную финансовую политику, а также принимать эффективные управленческие решения, обеспечивающие достижения стоящих перед организацией целей с учетом финансовых рисков

ПК-5. Способен реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости

Результаты освоения дисциплины, установленные индикаторы достижения компетенций

| Наименование компетенции | Индикаторы достижений компетенции | Показатели (планируемые) результаты обучения |
|--|--|---|
| ПК-2. Способен разрабатывать финансовую стратегию организации, долгосрочную и краткосрочную финансовую политику, а также принимать эффективные управленческие решения, обеспечивающие достижения стоящих перед организацией целей с учетом финансовых рисков | ПК-2.1. Обладает навыками разработки финансовой стратегии и долгосрочной и краткосрочной финансовой политики ПК-2.2. Понимает сущность и природу финансовых рисков и владеет методами их оценки ПК-2.3. Предлагает обоснованные управленческие решения, направленные на снижение и устранение финансовых рисков | Знать: <ul style="list-style-type: none">- главные цели и методы инвестиционного анализа;- методы определения доходности инвестиционных операций;- риски реальных и финансовых инвестиций;- основные модели для принятия инвестиционных решений; |
| | | Уметь: <ul style="list-style-type: none">- анализировать и разрабатывать направления и формы инвестирования;- рассчитывать основные параметры модели;- оценивать различные виды активов и инвестиционных инструментов, в том числе ценных бумаг |
| ПК-5. Способен реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов | ПК-5.1. Проводит анализ и прогнозирование финансового состояния, результатов деятельности и денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности ПК-5.2. Владеет методами оценки инвестиций и активов организации ПК-5.3. Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации | Владеть: <ul style="list-style-type: none">- методами инвестиционного анализа;- методами технического анализа;- методами фундаментального анализа;- методами анализа и оптимизации портфеля ценных бумаг. |
| | | Знать: <ul style="list-style-type: none">- методы расчета стоимости капитала;- наиболее важные финансовые инструменты;- методы технического анализа;- методы фундаментального анализа;- методы формирования портфеля ценных бумаг;- методы оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций. Уметь: |

| Наименование компетенции | Индикаторы достижений компетенции | Показатели (планируемые) результаты обучения |
|---|-----------------------------------|---|
| организации в целях максимизации ее стоимости | стоимости бизнеса | <ul style="list-style-type: none"> - использовать основные методы финансовых расчетов; - анализировать и оценивать инвестиционные риски; - делать адекватные выводы по результатам расчетов и анализа рисков; - использовать на практике основные модели технического анализа; - использовать на практике основные модели фундаментального анализа; - определять эффективность реальных и финансовых инвестиций <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - системой инвестиционных инструментов; - методами анализа инвестиционных рисков; - знаниями о различных моделях оценки активов; - методами оценки эффективности инвестиций; - методами определения характеристик ценных бумаг |

Знания, умения и навыки, приобретаемые обучающимися в результате изучения дисциплины «Инвестиционный анализ», являются необходимыми для последующего поэтапного формирования компетенций и изучения дисциплин.

Междисциплинарные связи с дисциплинами

| Компетенция | Этапы формирования компетенций, определяемые дисциплинами направления подготовки «Менеджмент» | | |
|---|---|--|--|
| | начальный | последующий | итоговый |
| ПК-2 Способен разрабатывать финансовую стратегию организации, долгосрочную и краткосрочную финансовую политику, а также принимать эффективные управленческие решения, обеспечивающие достижения стоящих перед организацией целей с учетом финансовых рисков | Корпоративные финансы | Антикризисное управление | Налоги и налогообложение |
| | | Контроль и ревизия | Оценка бизнеса Аутсорсинг |
| | Страхование бизнеса | Инвестиционный анализ | Экономика организаций (предприятий) |
| | | | Мировая экономика |
| Производственная практика: технологическая | Производственная практика: технологическая | Производственная практика: научно-исследовательская работа | |
| | | Выполнение и защита выпускной квалификационной работы | |
| ПК-5 Способен реализовывать инвестиционные | Корпоративные финансы | Инвестиционный анализ | Оценка бизнеса Аутсорсинг |
| | Страхование бизнеса | | Производственная практика: научно-исследовательская работа |

| | | | |
|--|---|--|---|
| Компетенция решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости | Этапы формирования компетенций, определяемые дисциплинами направления подготовки «Менеджмент» | | |
| | начальный | последующий | итоговый |
| | Производственная практика: технологическая | Производственная практика: технологическая | Выполнение и защита выпускной квалификационной работы |

4 Объем дисциплины и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды работы по дисциплине:

| № п/п | Виды учебных занятий | Всего часов по формам обучения, ак. ч | | | | | |
|----------|---|---------------------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | | Очная | | Очно-заочная | | Заочная | |
| | | всего | в том числе | всего | в том числе | всего | в том числе |
| 1 | Контактная работа (объем работы обучающихся во взаимодействии с преподавателем) (всего) | 18,2 | | 18,2 | | 10,2 | |
| | <i>В том числе в форме практической подготовки</i> | | 4 | | 4 | | 4 |
| 1.1 | занятия лекционного типа (лекции) | 4 | | 4 | | 2 | |
| 1.2 | занятия семинарского типа (практические)*, в том числе: | 12 | | 12 | | 6 | |
| 1.2.1 | семинар-дискуссия, практические занятия | | 0 12 | | 0 12 | | 0 6 |
| | <i>в форме практической подготовки</i> | | 4 | | 4 | | 4 |
| 1.2.2 | занятия семинарского типа: лабораторные работы (лабораторные практикумы) | - | | - | | - | |
| 1.2.3 | курсовое проектирование (выполнение курсовой работы) | - | | - | | - | |
| 1.3 | контроль промежуточной аттестации и оценивание ее результатов, в том числе: | 2,2 | | 2,2 | | 2,2 | |
| 1.3.1 | консультации групповые | | 2 | | 2 | | 2 |
| 1.3.2 | прохождение промежуточной аттестации | | 0,2 | | 0,2 | | 0,2 |
| 2 | Самостоятельная работа (всего) | 125,8 | | 125,8 | | 132 | |
| 2.1 | работа в электронной информационно-образовательной среде с образовательными ресурсами учебной библиотеки, компьютерными средствами обучения для подготовки к текущей и промежуточной аттестации, к курсовому проектированию (выполнению курсовых работ) | 125,8 | | 125,8 | | 132 | |
| 2.2 | самостоятельная работа при подготовке к промежуточной аттестации | | | | | 1,8 | |
| 3 | Общая трудоемкость часы | 144 | | 144 | | 144 | |
| | дисциплины зачетные единицы | 4 | | 4 | | 4 | |
| | форма промежуточной аттестации | Зачет с оценкой | | | | | |

*

Семинар – семинар-дискуссия

ГТ - практическое занятие - глоссарный тренинг

ТТ - практическое занятие - тест-тренинг

ПЗТ - практическое занятие - позетовое тестирование

ЛС - практическое занятие - логическая схема

УД - семинар-обсуждение устного доклада

РФ – семинар-обсуждение реферата
 Ассесмент реферата - семинар-ассесмент реферата
 ВВ - вебинар
 УЭ - семинар-обсуждение устного эссе
 АЛТ - практическое занятие - алгоритмический тренинг

5. Содержание дисциплины

5.1. Содержание разделов и тем

| № п/п | Наименование раздела дисциплины | Содержание раздела дисциплины |
|-------|--|--|
| 1 | Методы инвестиционного анализа. | Понятие инвестиций. Инвестиционный климат. Управление инвестициями, функции управления. Инвестиционная инфраструктура. Инвестиции в реальные активы и ценные бумаги. Инвесторы на фондовом рынке. Критерии и методы оценки инвестиций. Формирование инвестиционной политики компании. Методы количественного анализа инвестиций. Понятия «процент» и «процентная ставка». Процентные ставки, используемые при наращении. Дисконтирование по ставкам наращения к учетным ставкам. Эквивалентные процентные ставки. Учет инфляции. Конверсия валюты. Потоки платежей и их характеристики. Инструменты финансирования инвестиционных проектов |
| 2 | Анализ инвестиций в акции и облигации | Фондовый рынок и его назначение. Оценка и прогнозирование стоимости ценных бумаг. Инвестиционный риск на фондовом рынке. Меры риска инвестиций в ценные бумаги. Определение доходности и риска портфеля ценных бумаг. Доходность инвестиций в акции. Трехэтапная модель оценки цены акции. Одноэтапная модель оценки цены акции. Доходность и риск портфеля ценных бумаг. Цена и доходность облигации. Учет издержек при определении доходности облигаций. Определение дюрации и изгиба. Хеджирование портфеля облигаций. Инвестиции в облигации при работе на Московской бирже. |
| 3 | Анализ инвестиций в производные ценные бумаги. | Основные характеристики форвардного контракта. Спотовые и форвардные процентные ставки. Цена форвардного контракта. Критерии и методы оценки фьючерсного контракта. Фьючерсные стратегии. Опционные контракты. Характеристики опционов. Опционные стратегии. Активы с чертами опционов. Модель цены опциона Блэка-Шоулза. Оценка среднего квадратичного отклонения цены акции. |
| 4 | Анализ реальных инвестиций. | Анализ показателей инвестиционного проекта. Основные показатели инвестиционного проекта. Анализ показателей инвестиционного проекта с одноразовой инвестицией. Случай критического потока платежей. Выбор стратегии дисконтирования. Бюджетные показатели инвестиционного проекта. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности. Риск и неопределенность. Анализ безубыточности. Эластичность и анализ чувствительности. Метод сценариев и имитационное моделирование на примере метода Монте-Карло. Метод экспертных оценок |

5.2 Занятия лекционного и семинарского типа

5.2.1 Темы лекций

Раздел 1. Методы инвестиционного анализа.

1. Методы количественного анализа инвестиций. Инструменты финансирования инвестиционных проектов.

Раздел 2. Анализ инвестиций в акции и облигации.

1. Фондовый рынок.
2. Анализ инвестиций в облигации.

Раздел 3. Анализ инвестиций в производные ценные бумаги.

1. Форвардные и фьючерсные контракты.
2. Опционные контракты.

Раздел 4. Анализ реальных инвестиций.

1. Анализ показателей инвестиционного проекта.
2. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности.

5.2.2 Вопросы для обсуждения на семинарах и практических занятиях

Раздел 1. Методы инвестиционного анализа.

1. Каков инвестиционный климат в России?
2. Что называют моделью принятия решений?
3. Что входит в инвестиционную инфраструктуру?
4. Чем отличаются инвестиции в реальные активы от инвестиций в финансовые активы?
5. Каковы критерии и методы оценки инвестиций?
6. Чем сложная ставка наращивания процентов отличается от простой?
7. Как рассчитать неизвестную ставку финансовой ренты?
8. Что понимают под инструментами финансирования инвестиционных проектов?
9. Чем отличается финансовый лизинг от операционного лизинга?
10. В чем заключаются особенности венчурного финансирования?
11. Что выгоднее, товарный или банковский кредит?
12. Что называют доходностью к погашению?

Раздел 2. Анализ инвестиций в акции и облигации.

1. Каково назначение фондового рынка?
2. В чем отличие технического анализа от фундаментального?
3. Как провести тренд на диаграмме цен?
4. От каких показателей зависит истинная цена акции?
5. Какая финансовая операция называется рискованной?
6. Чем системные риски отличаются от диверсифицируемых?
7. Какова мера риска акции?
8. Какая информация необходима для расчета математического ожидания акции?
9. Какая информация необходима для расчета ковариации акций?
10. Что такое фондовые индексы?

Раздел 3. Анализ инвестиций в производные ценные бумаги

1. Что называют форвардным контрактом?
2. В чем разница между форвардным и фьючерсным контрактом?
3. Почему существует риск неисполнения форвардного контракта?
4. Когда форвардный контракт приобретает цену?
5. В чем заключается смысл фьючерсных стратегий?
6. В чем отличие американского опциона от европейского?
7. Обязательно ли должен владелец опциона воспользоваться своим правом на покупку или продажу товара?
8. Как изменяются результаты покупателя европейского опциона колл при изменении цены актива опциона?
9. Как изменяются результаты продавца европейского опциона колл при изменении цены актива опциона?
10. Что такое короткий и длинный колл и пут?

Раздел 4. Анализ реальных инвестиций

1. Что называют эффективностью?
2. Какую размерность имеют эффекты?
3. Как определяется ставка дисконтирования инвестиционного проекта?
4. Что такое премия за риск?
5. Какова схема инвестиционного проекта с одноразовой инвестицией и схема классического потока платежей? В чем основные различия этих схем?
6. Каково определение чистого дисконтированного дохода?
7. В чем состоит определение индекса прибыльности?
8. Как можно определить внутреннюю норму доходности?
9. Каково определение доходности погашения инвестиций?
10. Что такое срок окупаемости?

5.3 Определение соотношения объема занятий, проведенное путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися по очной, очно-заочной форме

| Виды контактной работы | Образовательные технологии | | Контактная работа | |
|--|--|--|-------------------|--|
| | Объем занятий, проводимых путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися (ак.ч) | Объем занятий с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (ак.ч) | (всего ак.ч.) | в том числе в форме практической подготовки (ак.ч.) |
| Лекционного типа (лекции) | 4 | - | 4 | - |
| Семинарского типа (семинар) | - | - | - | - |
| Семинарского типа (практические занятия) | - | 12 | 12 | - |
| в том числе в форме практической подготовки | - | - | - | 4 |
| Семинарского типа (курсовое проектирование (работа)) | - | - | - | - |
| Семинарского типа (лабораторные работы) | - | - | - | - |
| в том числе в форме практической подготовки | - | - | - | - |
| Промежуточная аттестация (зачет с оценкой) | 2,2 | - | 2,2 | - |
| Итого | 6,2 | 12 | 18,2 | 4 |

Соотношение объема занятий, проведенных путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися по очной, очно-заочной форме 34 %

5.4 Определение соотношения объема занятий, проведенное путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися по заочной форме

| Виды контактной работы | Образовательные технологии | | Контактная работа | |
|-----------------------------|--|--|-------------------|--|
| | Объем занятий, проводимых путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися (ак.ч) | Объем занятий с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (ак.ч) | (всего ак.ч.) | в том числе в форме практической подготовки (ак.ч.) |
| Лекционного типа (лекции) | 2 | - | 2 | - |
| Семинарского типа (семинар) | - | - | - | - |
| Семинарского типа | - | 6 | 6 | - |

| Виды контактной работы | Образовательные технологии | | Контактная работа | |
|---|--|--|-------------------|---|
| | Объем занятий, проводимых путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися (ак.ч) | Объем занятий с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий (ак.ч) | (всего ак.ч.) | в том числе в форме практической подготовки (ак.ч.) |
| (практические занятия) | | | | |
| <i>в том числе в форме практической подготовки</i> | - | - | - | 4 |
| Семинарского типа (курсовое проектирование (работа)) | | | | - |
| Семинарского типа (лабораторные работы) | - | - | - | - |
| <i>в том числе в форме практической подготовки</i> | - | - | - | - |
| Промежуточная аттестация (зачет с оценкой) | 2,2 | - | 2,2 | - |
| Итого | 4,2 | 6 | 10,2 | 4 |

Соотношение объема занятий, проведенных путем непосредственного взаимодействия педагогического работника с обучающимися по заочной форме 41 %

6. Методические указания по освоению дисциплины

6.1 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

Методические указания для преподавателя

Изучение дисциплины проводится в форме лекций, практических занятий, организации самостоятельной работы студентов, консультаций. Главное назначение лекции - обеспечить теоретическую основу обучения, развить интерес студентов к учебной деятельности и к изучению конкретной учебной дисциплины, сформировать у обучающихся ориентиры для самостоятельной работы над дисциплиной.

Основной целью практических занятий является обсуждение наиболее сложных теоретических вопросов дисциплины, их методологическая и методическая проработка. Они проводятся в форме опроса, диспута, тестирования, обсуждения докладов и пр.

Самостоятельная работа с научной и учебной литературой дополняется работой с тестирующими системами, тренинговыми программами, информационными базами, образовательным ресурсом электронной информационно-образовательной среды и сети Интернет.

6.2 Методические материалы обучающимся по дисциплине, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Методические материалы доступны на сайте «Личная студия» в разделе «Методические указания и пособия».

1. Методические указания «Введение в технологию обучения».
2. Методические указания по проведению учебного занятия «Вебинар».
3. Методические указания по проведению занятия «Семинар-обсуждение устного эссе», «Семинар-обсуждение устного доклада».
4. Методические указания по проведению занятия «Семинар – семинар-ассесмент реферата».
5. Методические указания по проведению занятия «Семинар – ассесмент дневника по физкультуре и спорту».
6. Методические указания по проведению занятия «Семинар – обсуждение реферата».

7. Методические указания по проведению учебного занятия с компьютерным средством обучения «Практическое занятие - тест-тренинг».

8. Методические указания по проведению учебного занятия с компьютерным средством обучения «Практическое занятие - глоссарный тренинг».

9. Методические указания по проведению занятия «Практическое занятие - поэтовое тестирование».

10. Положение о реализации электронного обучения, дистанционных образовательных технологий.

11. Методические указания по проведению занятия «Практическое занятие - алгоритмический тренинг».

Указанные методические материалы для обучающихся доступны в Личной студии обучающегося, в разделе ресурсы.

6.3 Особенности реализации дисциплины в отношении лиц из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Студенты с ограниченными возможностями здоровья, в отличие от остальных студентов, имеют свои специфические особенности восприятия и переработки учебного материала.

Подбор и разработка учебных материалов должны производиться с учетом того, чтобы предоставлять этот материал в различных формах так, чтобы инвалиды с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения - аудиально (например, с использованием программ-синтезаторов речи) или с помощью тифлоинформационных устройств.

Выбор средств и методов обучения осуществляется самим преподавателем. При этом в образовательном процессе рекомендуется использование социально-активных и рефлексивных методов обучения, технологий социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений студентов с ограниченными возможностями здоровья с преподавателями и другими студентами, создания комфортного психологического климата в студенческой группе.

Разработка учебных материалов и организация учебного процесса проводится с учетом нормативных документов и локальных актов образовательной организации.

В соответствии с нормативными документами инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья по зрению имеют право присутствовать на занятиях вместе с ассистентом, оказывающим обучающемуся необходимую помощь; инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья по слуху имеют право на использование звукоусиливающей аппаратуры.

При проведении промежуточной аттестации по дисциплине обеспечивается соблюдение следующих общих требований:

- проведение аттестации для инвалидов в одной аудитории совместно с обучающимися, не являющимися инвалидами, если это не создает трудностей для инвалидов и иных обучающихся при прохождении государственной итоговой аттестации;

- присутствие в аудитории ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся инвалидам необходимую техническую помощь с учетом их индивидуальных особенностей (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с экзаменатором);

- пользование необходимыми обучающимся инвалидам техническими средствами при прохождении аттестации с учетом их индивидуальных особенностей;

- обеспечение возможности беспрепятственного доступа обучающихся инвалидов в аудитории, туалетные и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях.

По письменному заявлению обучающегося инвалида продолжительность сдачи обучающимся инвалидом экзамена может быть увеличена по отношению к установленной продолжительности его сдачи:

- продолжительность сдачи экзамена, проводимого в письменной форме, - не более чем на 90 минут;

- продолжительность подготовки обучающегося к ответу на экзамене, проводимом в устной форме, - не более чем на 20 минут.

В зависимости от индивидуальных особенностей обучающихся с ограниченными возможностями здоровья организация обеспечивает выполнение следующих требований при проведении аттестации:

а) для слепых:

- задания и иные материалы для сдачи экзамена оформляются в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением для слепых, либо зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются обучающимися с использованием клавиатуры с азбукой Брайля, либо надиктовываются ассистенту;

б) для слабовидящих:

- задания и иные материалы для сдачи экзамена оформляются увеличенным шрифтом и/или использованием специализированным программным обеспечением Jaws;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- при необходимости обучающимся предоставляется увеличивающее устройство, допускается использование увеличивающих устройств, имеющихся у обучающихся;

в) для глухих и слабослышащих, с тяжелыми нарушениями речи:

- имеется в наличии информационная система "Исток" для слабослышащих коллективного пользования;
 - по их желанию испытания проводятся в электронной или письменной форме;
 - г) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:
 - тестовые и тренировочные задания по текущей и промежуточной аттестации выполняются обучающимися на компьютере через сайт «Личная студия» с использованием электронного обучения, дистанционных технологий;
 - для обучения лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата используется электронный образовательный ресурс, электронная информационно-образовательная среда;
 - по их желанию испытания проводятся в устной форме.
- О необходимости обеспечения специальных условий для проведения аттестации обучающийся должен сообщить письменно не позднее, чем за 10 дней до начала аттестации. К заявлению прилагаются документы, подтверждающие наличие у обучающегося индивидуальных особенностей (при отсутствии указанных документов в организации).

6.4 Методические рекомендации по самостоятельной работе студентов

Цель самостоятельной работы - подготовка современного компетентного специалиста, формирование у него способностей и навыков к непрерывному самообразованию и профессиональному совершенствованию.

Реализация поставленной цели предполагает решение следующих задач:

- качественное освоение теоретического материала по изучаемой дисциплине, углубление и расширение теоретических знаний с целью их применения на уровне межпредметных связей;
- систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических навыков;
- формирование умений по поиску и использованию нормативной, правовой, справочной и специальной литературы, а также других источников информации;
- развитие познавательных способностей и активности, творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности;
- формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самообразованию, самосовершенствованию и самореализации;
- развитие научно-исследовательских навыков;
- формирование умения решать практические задачи профессиональной деятельности, используя приобретенные знания, способности и навыки.

Самостоятельная работа является неотъемлемой частью образовательного процесса.

Самостоятельная работа предполагает инициативу самого обучающегося в процессе сбора и усвоения информации, приобретения новых знаний, умений и навыков и его ответственность за планирование, реализацию и оценку результатов учебной деятельности. Процесс освоения знаний при самостоятельной работе не обособлен от других форм обучения.

Самостоятельная работа должна:

- быть выполнена индивидуально (или являться частью коллективной работы). В случае, когда самостоятельная работа подготовлена в порядке выполнения группового задания, в работе делается соответствующая оговорка;
- представлять собой законченную разработку (этап разработки), в которой анализируются актуальные проблемы по определенной теме и ее отдельных аспектов;
- отражать необходимую и достаточную компетентность автора;
- иметь учебную, научную и/или практическую направленность;
- быть оформлена структурно и в логической последовательности: титульный лист, оглавление, основная часть, заключение, выводы, список литературы, приложения;
- содержать краткие и четкие формулировки, убедительную аргументацию, доказательность и обоснованность выводов;
- соответствовать этическим нормам (правила цитирования и парафраз; ссылки на использованные библиографические источники; исключение плагиата, дублирования собственного текста и использования чужих работ).

6.4.1 Формы самостоятельной работы обучающихся по разделам дисциплины

Раздел 1. Методы инвестиционного анализа.

Темы рефератов:

1. Напишите реферат-рецензию на статью: Казакова Дарья Дмитриевна ОБЗОР МЕТОДОВ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЯМИ НА ПРЕДПРИЯТИИ ПО ПРОИЗВОДСТВУ АВТОМОБИЛЕЙ // Скиф. 2020. №3 (43). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/obzor-metodov-upravleniya-investitsiyami-na-predpriyatii-po-proizvodstvu-avtomobiley>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

2. Напишите реферат-рецензию на статью: Романова Анна Алексеевна, Романов Петр Александрович ИННОВАЦИОННЫЕ СПОСОБЫ ПРИВЛЕЧЕНИЯ КАПИТАЛА КАК ЭЛЕМЕНТ АНТИКРИЗИСНОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ // Большая Евразия: Развитие, безопасность, сотрудничество. 2020. №3-1. URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/innovatsionnye-sposoby-privlecheniya-kapitala-kak-element-antikrizisnoy-politiki-predpriyatiya>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

3. Напишите реферат-рецензию на статью: Данько Евгений Викторович, Ергалиев Ерлан Канапиянович, Мадияров Мураткан Набенович ВЫЧИСЛИТЕЛЬНЫЕ МЕТОДЫ В ЗАДАЧАХ СУБЪЕКТИВНОЙ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ // Известия АлтГУ. 2020. №1 (111). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vychislitelnye-metody-v-zadachah-subektivnoy-otsenki-effektivnosti-investitsionnyh-resheniy>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

4. Напишите реферат-рецензию на статью: Ароян Хачатур Мисакович ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА НА ОСНОВЕ РАСЧЕТА ЗАТРАТ НА ВСЕХ СТАДИЯХ ЖИЗНЕННОГО ЦИКЛА НА ПРИМЕРЕ ДОРОЖНОГО СТРОИТЕЛЬСТВА // Международный журнал прикладных наук и технологий «Integral». 2020. №3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-effektivnosti-investitsionnogo-proekta-na-osnove-rascheta-zatrat-na-vseh-stadiyah-zhiznennogo-tsikla-na-primere-dorozhnogo>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

5. Напишите реферат-рецензию на статью: Соколовская Е.Н. РОЛЬ СТАВКИ ДИСКОНТИРОВАНИЯ В ОЦЕНКЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА // Инновации и инвестиции. 2020. №3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rol-stavki-diskontirovaniya-v-otsenke-investitsionnogo-proekta>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

6. Напишите реферат-рецензию на статью: Сильванский Александр Анатольевич, Головнина Людмила Алексеевна, Киселица Елена Петровна УСЛОВИЯ И ФАКТОРЫ ФОРМИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ НЕФТЯНОЙ КОМПАНИИ // Московский экономический журнал. 2020. №5. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/usloviya-i-factory-formirovaniya-investitsionnoy-politiki-neftyanoy-kompanii>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

7. Напишите реферат-рецензию на статью: Галевский Сергей Геннадьевич БИНАРНАЯ МОДЕЛЬ ДИСКОНТИРОВАНИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ ДЛЯ УЧЕТА РИСКОВ ПРИ ОЦЕНКЕ РЕАЛЬНЫХ АКТИВОВ // Вестн. Том. гос. ун-та. Экономика. 2020. №49. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/binarnaya-model-diskontirovaniya-denezhnyh-potokov-dlya-ucheta-riskov-pri-otsenke-realnyh-aktivov>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

8. Напишите реферат-рецензию на статью: Кузнецова Александра Алексеевна ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ И СТОИМОСТНЫЕ МЕТОДЫ ЕЁ ОЦЕНКИ // Скиф. 2020. №4 (44). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/investitsionnaya-privlekatelnost-kompanii-i-stoimostnye-metody-eyo-otsenki>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

9. Напишите реферат-рецензию на статью: Акулова А.Ш., Криворучко Н.А. НЕОБХОДИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ В СОВРЕМЕННОМ МИРЕ // Символ науки. 2020. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/neobhodimost-investitsiy-v-sovremennom-mire>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

10. Напишите реферат-рецензию на статью: Павел Евгеньевич Жуков Новые модели анализа изменений стоимости компании, основанные на стохастических ставках дисконтирования // Финансы: теория и практика. 2019. №3. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/novye-modeli-analiza-izmenenii-stoimosti-kompanii-osnovannye-na-stokhasticheskikh-stavkah-diskontirovaniya>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

11. Напишите реферат-рецензию на статью: Ю. П. Александровская ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ В МАЛЫЙ БИЗНЕС // Экономика и бизнес: теория и практика. 2019. №12-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-ekonomicheskoy-effektivnosti-investitsiy-v-malyy-biznes>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

12. Напишите реферат-рецензию на статью: З. Ю. Гнусарев ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ КАПИТАЛА ОРГАНИЗАЦИИ // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. №1-1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-formirovaniya-kapitala-organizatsii>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

13. Напишите реферат-рецензию на статью: Гайдук В.И., Зазимко В.Л., Кондрашова А.В. АНАЛИЗ И УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ПРОЕКТАМИ ТУРИСТИЧЕСКОЙ ФИРМЫ // Инновации и инвестиции. 2020. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-i-upravlenie-investitsionnymi-proektami-turisticheskoy-firmy>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

14. Напишите реферат-рецензию на статью: Гаврилов Роман Евгеньевич, Кондрашова Анна Викторовна Управление инвестиционным проектом как фактор обеспечения экономической безопасности // Colloquium-journal. 2019. №14 (38). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-investitsionnym-proektom-kak>

faktor-obespecheniya-ekonomicheskoi-bezopasnosti. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

15. Напишите реферат-рецензию на статью: Филимонов С.В., Никифорова Н.А. АНАЛИЗ РИСКА ВЫБОРА ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА ОСНОВЕ МОДЕЛИ БЛЭКА-ШОУЛЗА (BLACK-SCHOLES OPTION PRICING MODEL) НА ПРИМЕРЕ УГОЛЬНОЙ КОМПАНИИ ARCH COAL INC // Уголь. 2020. №3 (1128). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-riska-vybora-investirovaniya-na-osnove-modeli-bleka-shoulza-black-scholes-option-pricing-model-na-primere-ugolnoy-kompanii-arch-coal>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

16. Напишите реферат-рецензию на статью: Филина А.Д. АКТУАЛЬНЫЕ СПОСОБЫ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ РЕТРОСПЕКТИВНОГО АНАЛИЗА РИСКОВ ПРОЕКТА НА ЭТАПЕ ПРЕДЫНВЕСТИЦИОННЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ // Инновации и инвестиции. 2020. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnye-sposoby-povysheniya-effektivnosti-retrospektivnogo-analiza-riskov-proekta-na-etape-predynvestitsionnyh-issledovaniy>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

17. Напишите реферат-рецензию на статью: Щелина А.В. ФОРМИРОВАНИЕ ЭФФЕКТИВНОЙ СТРАТЕГИИ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ // Инновации и инвестиции. 2020. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/formirovanie-effektivnoy-strategii-finansirovaniya-investitsionnyh-proektov>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

18. Напишите реферат-рецензию на статью: Ляхнова М.В. РОЛЬ СОБСТВЕННОГО И ЗАЕМНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ В ФОРМИРОВАНИИ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ // Скиф. 2020. №4 (44). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rol-sobstvennogo-i-zaemnogo-finansirovaniya-v-formirovanii-rossiyskih-kompaniy>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

19. Напишите реферат-рецензию на статью: Карташилов Евгений Геннадьевич ВЛИЯНИЕ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ КОМПАНИИ НА ДИВИДЕНДЫ И ПОВЕДЕНИЕ ИНВЕТОРОВ В РОССИИ // StudNet. 2020. №9. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-finansovyh-pokazateley-kompanii-na-dividendy-i-povedenie-investorov-v-rossii>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

20. Напишите реферат-рецензию на статью: Богданович Георгий Станиславович ВЛИЯНИЕ НДФЛ НА РАЗМЕР ВЫПЛАЧИВАЕМЫХ ДИВИДЕНДОВ И СТРУКТУРУ КАПИТАЛА КОМПАНИИ. // Colloquium-journal. 2020. №3 (55). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vliyanie-ndfl-na-razmer-vyplachivaemyh-dividendov-i-strukturu-kapitala-kompanii>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

7. Фонд оценочных материалов для проведения текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

7.1. Система оценивания результатов текущей и промежуточной аттестации и критерии выставления оценок, описание шкал оценивания

| № п/п | Наименование формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации | Описание показателей оценочного материала | Представление оценочного материала в фонде | Критерии и описание шкал оценивания (шкалы: 0 – 100%, четырехбалльная, тахометрическая) |
|-------|---|--|--|--|
| 1 | <i>Глоссарный тренинг (ГТ)</i> | Учебное занятие с применением технических средств с целью усвоения понятий и терминов (глоссария). | Комплект заданий для работы по усвоению научного аппарата дисциплины | - от 0 до 49,9% выполненного задания - не зачтено; - 50% до 100% выполненного задания - зачтено. |
| 2 | <i>Зачет с оценкой</i> | 1-я часть зачета с оценкой: выполнение практико-ориентированных заданий (аттестационное испытание промежуточной аттестации, проводимое устно с использованием телекоммуникационных | Практико-ориентированные задания | <i>Критерии оценивания преподавателем практико-ориентированной части зачета с оценкой:</i> - соответствие содержания ответа заданию, полнота раскрытия темы/задания (оценка соответствия содержания ответа теме/заданию); |

| № п/п | Наименование формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации | Описание показателей оценочного материала | Представление оценочного материала в фонде | Критерии и описание шкал оценивания (шкалы: 0 – 100%, четырехбалльная, тахометрическая) |
|-------|---|---|--|--|
| | | технологий) | | <p>- умение проводить аналитический анализ прочитанной учебной и научной литературы, сопоставлять теорию и практику;</p> <p>- логичность, последовательность изложения ответа;</p> <p>- наличие собственного отношения обучающегося к теме/заданию;</p> <p>- аргументированность, доказательность излагаемого материала.</p> <p><i>Описание шкалы оценивания практико-ориентированной части зачета с оценкой</i></p> <p>Оценка «отлично» выставляется за ответ, в котором содержание соответствует теме или заданию, обучающийся глубоко и прочно усвоил учебный материал, последовательно, четко и логически стройно излагает его, демонстрирует собственные суждения и размышления на заданную тему, делает соответствующие выводы; умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, приводит материалы различных научных источников, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения задания, показывает должный уровень сформированности компетенций.</p> <p>Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если ответ соответствует и раскрывает тему или задание, показывает знание учебного материала, грамотно и по существу излагает его, не</p> |

| № п/п | Наименование формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации | Описание показателей оценочного материала | Представление оценочного материала в фонде | Критерии и описание шкал оценивания (шкалы: 0 – 100%, четырехбалльная, тахометрическая) |
|-------|---|---|--|---|
| | | | | <p>допуская существенных неточностей при выполнении задания, правильно применяет теоретические положения при выполнении задания, владеет необходимыми навыками и приемами его выполнения, однако испытывает небольшие затруднения при формулировке собственного мнения, показывает должный уровень сформированности компетенций.</p> <p>Оценка <i>«удовлетворительно»</i></p> <p>выставляется обучающемуся, если ответ в полной мере раскрывает тему/задание, обучающийся имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении учебного материала по заданию, его собственные суждения и размышления на заданную тему носят поверхностный характер.</p> <p>Оценка <i>неудовлетворительно»</i></p> <p>выставляется обучающемуся, если не раскрыта тема, содержание ответа не соответствует теме, обучающийся не обладает знаниями по значительной части учебного материала и не может грамотно изложить ответ на поставленное задание, не высказывает своего мнения по теме, допускает существенные ошибки, ответ выстроен непоследовательно, неаргументированно.</p> <p>Итоговая оценка за зачет с оценкой выставляется преподавателем в совокупности на основе оценивания результатов электронного тестирования обучающихся и выполнения</p> |

| № п/п | Наименование формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации | Описание показателей оценочного материала | Представление оценочного материала в фонде | Критерии и описание шкал оценивания (шкалы: 0 – 100%, четырехбалльная, тахометрическая) |
|-------|---|--|--|--|
| | | | | ими практико-ориентированной части зачета с оценкой |
| | | 2-я часть зачета с оценкой: выполнение электронного тестирования (аттестационное испытание промежуточной аттестации с использованием информационных тестовых систем) | Система стандартизированных заданий (тестов) | <i>Описание шкалы оценивания электронного тестирования</i> – от 0 до 49,9 % – невыполненных заданий – неудовлетворительно; – от 50 до 69,9 % – удовлетворительно; – от 70 до 89,9 % – хорошо; – от 90 до 100 % – отлично |

7.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Раздел 1

| Установите соответствие между профессиональными терминами и их определениями: | |
|---|---|
| Инвестиции | материальные и нематериальные средства или активы, вкладываемые в объекты предпринимательской или другой деятельности с целью получения экономической или иной выгоды |
| Инвестиционный процесс | специфичный для определенной инвестиционной среды процесс приобщения инвестора к объекту инвестиций, осуществляемый с целью получения управляемого инвестиционного дохода посредством инвестирования |
| Инвестиционная среда | единичная или множественная сфера деятельности, преимущественно определяющая специфику и предметное содержание инвестиционного процесса |
| Инвестиция | вложение инвестора в объект инвестиций, делающее его участником этого объекта, при этом предметная наполненность вложения определяет характер связи инвестора с объектом инвестиций и возможные способы воздействия на этот объект |
| Инвестирование | процесс непосредственного или опосредованного воздействия инвестора на объект инвестиций, осуществляемый с целью изменения его свойств |
| Инвестор | субъект, ориентированный на изменение свойств объекта инвестиций, позволяющее при минимальных вложениях в этот объект восполнить дефицит необходимых для собственного развития ресурсов и изменить собственные свойства в нужном для себя направлении |
| Инвестиционный объект | объект, нуждающийся в привлечении инвестиций для обеспечения дальнейшего существования или развития и готовый разделить с инвестором инвестиционный доход |
| Инвестиционный доход | измененные свойства объекта инвестиций, приводящие к изменению свойств инвестора |
| Инвестиционный климат | условия для приложения капитала, прежде всего иностранного. Инвестиционный климат определяется, прежде всего, экономическими условиями для капитала, но важное значение имеют социальные и политические условия, в которых действует инвестор (забастовки, социальные волнения, угроза войны и т.д.). |
| Корпоративный инвестиционный | определяет привлекательность компаний с точки зрения |

| | |
|------------------------------------|---|
| рейтинг | покупателей их ценных бумаг |
| Интеллектуальные инвестиции | направлены на подготовку и переподготовку специалистов на курсах, передачу опыта, лицензий и нововведений, совместные научные разработки |
| Капиталообразующие инвестиции | затраты на капитальный ремонт, приобретение земельных участков |
| Портфельные инвестиции | инвестиции в ценные бумаги, формируемые в виде портфеля ценных бумаг |
| Реальные инвестиции | долгосрочные вложения средств в отрасли материального производства |
| Тезаврационные инвестиции | инвестиции, осуществляемые с целью накопления сокровищ |
| Прямые инвестиции | вложения (инвестиции) денежных средств в материальное производство и сбыт с целью участия в управлении предприятием или компанией, в которые вкладываются деньги, и получения дохода от участия в их деятельности (прямые инвестиции обеспечивают обладание контрольным пакетом акций). |
| Инвестиционная политика | комплекс взаимосвязанных целей и мероприятий по обеспечению необходимого уровня и структуры капитальных вложений в экономику страны и отдельные ее сферы и отрасли, меры по повышению инвестиционной активности всех основных агентов воспроизводственной деятельности |
| Инвестиционный рынок | сложное динамическое экономическое явление, которое характеризуется такими основными элементами, как инвестиционный спрос и предложение, конкуренция, цена |
| Конъюнктура инвестиционного рынка | совокупность факторов, определяющих сложившееся соотношение спроса, предложения, уровня цен, конкуренции и объемов реализации на инвестиционном рынке или сегменте инвестиционного рынка |
| Управление инвестициями | комплекс принципов, методов, способов и приемов принятия управленческих решений, направленных на осуществление инвестиционной деятельности субъекта хозяйствования с целью обеспечения простого и расширенного воспроизводства, создания условий для увеличения дохода и прибыли. |
| Инвестиционная инфраструктура | совокупность обособленных элементов (организаций различных форм собственности), деятельность которых направлена на активизацию инвестиционной деятельности. |
| Процентная ставка | сумма, указанная в процентном выражении к сумме кредита, которую платит получатель кредита за пользование им в расчёте на определённый период (месяц, квартал, год). С позиции теории денег, процентная ставка - цена денег как средства сбережения. |
| Процентный доход | доход от предоставления капитала в долг в разных формах (ссуды, кредиты), либо это доход от инвестиций в ценные бумаги |
| Дисконтирование | определение стоимости денежного потока путём приведения стоимости всех выплат к определённому моменту времени |
| Ставка дисконтирования | норма отдачи на капитал или инвестиции, требуемая инвестором или устанавливаемая рынком |
| Эквивалентная процентная ставка | ставка доходности, соответствующая различным способам начисления процентов, но обеспечивающая одинаковый относительный доход за одинаковый промежуток времени |
| Конверсия | процесс обмена денежных единиц разных стран (например, рубли на доллары или евро). Как правило, ведущей целью таких операций с деньгами является предстоящее внесение платежей по соглашениям, заключенным с партнерами из-за рубежа. |
| Инвестиционный проект | обоснование экономической целесообразности, объемов и сроков осуществления капитальных вложений, при этом необходима профессиональная документация, а также описание практических действий по реализации инвестиций |
| Установите соответствие между проф | рынок, на котором совершаются операции по купле-продаже специфического товара - ценных бумаг; |
| Фондовый рынок | - совокупность экономических отношений по поводу выпуска и обращения ценных бумаг между его участниками. |

| | |
|------------------------------------|--|
| Ценная бумага | <u>документ</u> , удостоверяющий, с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов, <u>имущественные права</u> , осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении |
| Цессия | переуступка прав по ценным бумагам |
| Портфель | набор финансовых активов, которыми располагает инвестор |
| Портфель ценных бумаг | определенный набор корпоративных акций, облигаций с различной степенью обеспечения и риска, а также бумаг с фиксированным доходом, гарантированным государством, т.е. с минимальным риском потерь по основной сумме и текущим поступлениям |
| Доходность | векторная величина, показывающая общее направление изменения цены актива (или портфеля) и рассчитанная из истории котировок |
| Дюрация | средневзвешенный срок потока платежей, причём весами являются дисконтированные стоимости платежей |
| Хеджирование | открытие сделок на одном рынке для компенсации воздействия ценовых <u>рисков</u> равной, но противоположной позиции на другом рынке. Обычно хеджирование осуществляется с целью <u>страхования</u> рисков изменения цен путём заключения сделок на <u>срочных рынках</u> . |
| Хедж-фонд | <u>инвестиционный фонд</u> , ориентированный на максимизацию доходности при заданном риске или минимизацию рисков для заданной доходности. Представляет собой пул активов инвесторов, управляющийся профессионалами в интересах инвесторов. |
| Облигация | <u>эмиссионная</u> долговая <u>ценная бумага</u> , владелец которой имеет право получить её <u>номинальную стоимость</u> деньгами или имуществом в установленный ею срок от того, кто её выпустил (<u>эмитента</u>). |
| Московская биржа | крупнейший российский биржевой холдинг, созданный в <u>2011 году</u> в результате слияния <u>ММВБ</u> (Московской межбанковской валютной биржи) и биржи <u>РТС</u> (Российской торговой системы); является организатором торгов акциями, <u>облигациями</u> , <u>производными инструментами</u> , валютой, инструментами денежного рынка, драгоценными металлами, зерном и сахаром |
| инвестиционная стоимость | стоимость инвестиционной собственности для конкретного инвестора |
| Инвестиционный рынок | сфера обмена инвестиционными товарами в материально-вещественной, денежной и натуральной формах |
| Норма отдачи собственного капитала | норма сложного процента, измеряющая отдачу (прибыль) собственного капитала с учетом изменения доходов на собственный капитал в течение периода владения, включая реверсию |
| Норма отдачи заемного капитала | норма сложного процента, измеряющая отдачу (прибыль) заемного капитала с учетом всех доходов на собственный капитал в течение периода владения, включая реверсию |

Разд

ел 3

| | |
|--|---|
| Установите соответствие между профессиональными терминами и их определениями | |
| Форвардный контракт | обязательный для исполнения срочный контракт, в соответствии с которым покупатель и продавец соглашаются на поставку товара оговоренного качества и количества или валюты на определённую дату в будущем. Цена товара, валютный курс и другие условия фиксируются в момент заключения сделки. |
| Форвардная цена актива | текущая цена форвардных контрактов на соответствующий актив. Устанавливается в момент заключения форвардного контракта. Расчёты между сторонами по форвардному контракту происходят по этой цене. |
| Цена форвардного контракта | сумма которую может получить одна из сторон, продавая актив третьему лицу |
| Дискретная номинальная | ставка дисконтирования суммы, равной цене поставки актива |

| | |
|--|--|
| процентная ставка | контракта, причем результатом дисконтирования является сумма, равная цене спот для нулевого момента этого актива |
| Форвардная сила роста для момента | ставка дисконтирования цены поставки актива форвардного контракта |
| Дискретная процентная ставка | процентная ставка, при которой начисление всякий раз осуществляется за определенный промежуток времени (день, месяц, квартал, год). |
| Будущая цена спот | цена актива в момент поставки |
| Биржевой опцион | стандартный биржевой контракт |
| Опционный контракт (опцион) | документ, определяющий права на получение (передачу) имущества или информации с условиями, что держатель опционного контракта может отказаться от прав по нему в одностороннем порядке. |
| Фьючерс | производный финансовый инструмент (договор) на бирже купли-продажи базового актива (товара, ценной бумаги и т. д.), при заключении которого стороны (продавец и покупатель) договариваются только о цене и сроке поставки. |
| Опцион | контракт, дающий покупателю право, но не обязательство, купить или продать указанный актив по определенной цене или до определенной даты. |
| Колл-опцион | договор, который действует обратно пут-опциону. Он дает право покупателю приобрести актив по заранее оговоренной цене в определенный момент времени. |
| Пут-опцион | контракт, дающий владельцу финансового инструмента право продать активы по заранее оговоренной цене в предварительно установленное время. |
| Опционные стратегии | одновременная и часто смешанная покупка или продажа одного или нескольких <u>вариантов</u> , отличающихся одной или несколькими переменными опционов. |
| Модель ценообразования опционов Блэка-Шоулза | модель, которая определяет теоретическую цену на <u>европейские опционы</u> , подразумевающая, что если <u>базовый актив</u> торгуется на рынке, то цена опциона на него неявным образом уже устанавливается самим рынком |

Раздел 4

| | |
|--|---|
| Установите соответствие между профессиональными терминами и их определениями: | |
| Чистая текущая стоимость (NPV) | разница между суммой денежных поступлений от реализации проекта, приведенных к нулевому моменту времени, и суммой дисконтированных выплат, необходимых для реализации этого проекта |
| Рентабельность инвестиций (PI) | показатель, позволяющий определить, в какой мере возрастет стоимость фирмы в расчете на 1 рубль инвестиций |
| Внутренняя норма прибыли (IRR) | уровень доходности средств, направленных на цели инвестирования, а также по своей природе близка к различным процентным ставкам |
| Срок окупаемости инвестиций | продолжительность времени, необходимого для возмещения начальных инвестиционных затрат из чистых денежных поступлений |
| Период окупаемости (PP – Payback Period) | период, в течение которого доходы проекта, полностью покроют инвестиционные затраты |
| Индекс доходности (PI – Profitability Index) | отношение предстоящего денежного потока по проекту к объему инвестиционных затрат |
| Чистая терминальная стоимость (NTV – Net Terminal Cost) | разница между наращенной суммой денежного потока, генерируемого проектом за период эксплуатации и наращенной суммой инвестиционных затрат на его реализацию |
| Модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR – Modified Internal Rate of Return) | представляет собой процентную ставку, при наращении по которой в течение срока реализации проекта общей суммы всех дисконтированных на начальный момент вложений получается величина, равная сумме всех притоков денежных средств, наращенных по той же ставке на момент окончания реализации |

| | |
|---|--|
| | проекта |
| Индекс прибыльность/рентабельность | отношение суммы дисконтированных доходов к инвестиции |
| Индекс прибыльности (рентабельности) | отношение суммы дисконтированных доходов к сумме дисконтированных расходов |
| Чистый дисконтированный (приведенный) доход | разность суммы доходов и расходов, дисконтированных на начало проекта |
| Индекс прибыльности | отношение суммы дисконтированных доходов к сумме дисконтированных инвестиций |
| Инвестиционный риск | вероятность обесценения инвестиций или потери доходов в результате неопределённости действий органов государственной власти или ошибок в корпоративном управлении |
| Точка безубыточности | объём производства и реализации продукции, при котором расходы будут компенсированы доходами, а при производстве и реализации каждой последующей единицы продукции предприятие начинает получать прибыль |
| Имитационное моделирование | метод <u>исследования</u> , при котором изучаемая система заменяется <u>моделью</u> , с достаточной точностью описывающей реальную систему (построенная модель описывает процессы так, как они проходили бы в действительности), с которой проводятся <u>эксперименты</u> с целью получения информации об этой системе |
| Экспертное оценивание | процесс получения <u>оценки</u> чего-либо, на основе мнения <u>экспертов</u> , с целью последующего <u>принятия решения</u> или <u>выбора</u> . |

ПРАКТИКО-ОРИЕНТИРОВАННАЯ ЧАСТЬ ЗАЧЕТА С ОЦЕНКОЙ

Вариант 1.

Демонстрируя навыки разработки финансовой стратегии и долгосрочной и краткосрочной финансовой политики раскройте методы оценки инвестиций.

Вариант 2.

Демонстрируя понимание сущности и природы финансовых рисков и владение методами их оценки опишите критерии инвестиционной оценки.

Вариант 3.

Демонстрируя способность предлагать обоснованные управленческие решения, направленные на снижение и устранение финансовых рисков представьте характеристики потоков платежей.

Вариант 4.

Демонстрируя навыки проведения анализа, прогнозирования финансового состояния и результатов деятельности, а также денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности представьте критерии и методы оценки фьючерсного контракта

Вариант 5.

Демонстрируя навыки владения методами оценки инвестиций и активов организации сформулируйте основные характеристики форвардного контракта

Вариант 6.

Демонстрируя способность применять современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса основные характеристики опционных контрактов

Вариант 7.

Демонстрируя навыки разработки финансовой стратегии и долгосрочной и краткосрочной финансовой политики опишите модель цены опциона Блэка-Шоулза

Вариант 8.

Демонстрируя понимание сущности и природы финансовых рисков и владение методами их оценки опишите критерии инвестиционной оценки.

Вариант 9.

Демонстрируя навыки проведения анализа, прогнозирования финансового состояния и результатов деятельности, а также денежных потоков организации в условиях риска и неопределенности раскройте основные показатели инвестиционного проекта

Вариант 10.

Демонстрируя навыки владения методами оценки инвестиций и активов организации сформулируйте раскройте особенности выбора стратегии дисконтирования

ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЗАЧЕТУ С ОЦЕНКОЙ

Электронное тестирование

Инструменты финансирования инвестиционных проектов

| | |
|-----|--|
| Тип | |
| Вес | |

Задание

| | |
|--------------------------|----|
| Порядковый номер задания | 1. |
| Тип | 2 |
| Вес | 1 |

| | |
|---------------|-----------------|
| Виды лизинга: | |
| | финансовый |
| | операционный |
| | срочный |
| | амортизационный |

Задание

| | |
|--------------------------|----|
| Порядковый номер задания | 2. |
| Тип | 2 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|--------------|
| Сделки, заключающиеся на немедленную поставку актива, называют: | |
| | спотовые |
| | кассовые |
| | офшорные |
| | операционные |
| | финансовые |

Задание

| | |
|--------------------------|----|
| Порядковый номер задания | 3. |
| Тип | 4 |
| Вес | 1 |

| | |
|--|--|
| Лицо, выпускающее ценные бумаги, называют: | |
| эмитент | |

Задание

| | |
|--------------------------|----|
| Порядковый номер задания | 4. |
| Тип | 4 |
| Вес | 1 |

| |
|--|
| Инвестиционный _____ - система целей, реализация которых основывается на инвестициях, сформированных для достижения этих целей, а также исходных данных, обуславливающих способ достижения поставленных целей. |
| проект |

Задание

| | |
|--------------------------|----|
| Порядковый номер задания | 5. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|-----------------------------|--|
| Инвестиционный проект – это | |
| | система целей, реализация которых основывается на инвестициях, сформированных для достижения этих целей, а также исходных данных, обуславливающих способ достижения поставленных целей |
| | упорядоченный процесс обработки информации, устанавливающий показатели проекта до начала его реализации и направленный на достижение его главных целей |
| | систематическая проверка соответствия плановых показателей и показателей, полученных в результате реализации различных этапов проекта |
| | организации и рынки, участвующие в обеспечении и обслуживании процесса осуществления инвестирования |

Задание

| | |
|--------------------------|----|
| Порядковый номер задания | 6. |
| Тип | 4 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|--|
| Инновационный _____ - это систематическая проверка соответствия плановых показателей и показателей, полученных в результате реализации различных этапов проекта | |
| контроль | |

Задание

| | |
|--------------------------|----|
| Порядковый номер задания | 7. |
| Тип | 6 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|------------------|
| К видам лизинга относят: А) финансовый лизинг. В) операционный лизинг. Подберите правильный ответ. | |
| | А - да, В - нет |
| | А - да, В - да |
| | А - нет, В - да |
| | А - нет, В - нет |

Задание

| | |
|--------------------------|----|
| Порядковый номер задания | 8. |
| Тип | 6 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|------------------|
| Листинг – это: А) процедура включения ценной бумаги эмитента в котировальный список данной биржи В) рынок, на котором происходит обращение ценных бумаг Подберите правильный ответ | |
| | А - да, В - нет |
| | А - да, В - да |
| | А - нет, В - да |
| | А - нет, В - нет |

Задание

| | |
|--------------------------|----|
| Порядковый номер задания | 9. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|-----------------------------------|--|
| Инвестиционное планирование – это | |
| | упорядоченный процесс обработки информации, устанавливающий показатели проекта до начала его реализации и направленный на достижение его главных целей |
| | система целей, реализация которых основывается на инвестициях, сформированных для достижения этих целей, а также исходных данных, обуславливающих способ достижения поставленных целей |
| | систематическая проверка соответствия плановых показателей и показателей, полученных в результате реализации различных этапов проекта |
| | организации и рынки, участвующие в обеспечении и обслуживании процесса осуществления инвестирования |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 10. |
|--------------------------|-----|

| | |
|-----|---|
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|-------------|--|
| Транш – это | |
| | одна или несколько ценных бумаг, предлагаемых одновременно |
| | рынок, на котором заключаются срочные сделки |
| | договор, предусматривающий выплату лизингополучателем сумм, покрывающих полностью стоимость предмета лизинга |
| | Договор лизинга, со сроком меньше срока оборудования |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 11. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|---------------------------|--|
| Реальные инвестиции – это | |
| | вложение средств в материальные и нематериальные реальные активы |
| | вложение средств в различные финансовые инструменты |
| | средства, воплощенные в новых производственных зданиях и сооружениях, машинах, комплектующих изделиях, готовой продукции |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 12. |
| Тип | 2 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|---|
| К долгосрочным финансовым инструментам относят: | |
| | акции со сроком более одного года |
| | облигации со сроком более одного года |
| | деPOSITные и сберегательные сертификаты |
| | краткосрочные векселя |
| | сберегательные счета и депозиты |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 13. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|---------------------------|--|
| Материальные активы – это | |
| | средства, воплощенные в новых производственных зданиях и сооружениях, машинах, комплектующих изделиях, готовой продукции |
| | вложение средств в материальные и нематериальные реальные активы |
| | вложение средств в различные финансовые инструменты |
| | одна или несколько ценных бумаг, предлагаемых одновременно |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 14. |
| Тип | 6 |
| Вес | 1 |

| | |
|--|------------------|
| Материальные активы – это | |
| А) средства, вложенные в различные финансовые инструменты. | |
| В) средства, воплощенные в новых производственных зданиях и сооружениях, машинах, комплектующих изделиях, готовой продукции. | |
| Подберите правильный ответ. | |
| | А - да, В - нет |
| | А - да, В - да |
| | А - нет, В - да |
| | А - нет, В - нет |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 15. |
|--------------------------|-----|

| | |
|-----|---|
| Тип | 2 |
| Вес | 1 |

| | |
|---------------------------------------|---------------|
| Пенсионные фонды в России делятся на: | |
| | федеральные |
| | региональные |
| | муниципальные |
| | местные |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 16. |
| Тип | 2 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|----------------------------------|
| Реализация реального инвестиционного проекта проходит следующие стадии: | |
| | предынвестиционная стадия |
| | инвестиционная стадия |
| | эксплуатационная стадия |
| | стадия прямого инвестирования |
| | стадия косвенного инвестирования |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 17. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|--------------|--|
| Хеджер – это | |
| | инвестор, который страхует свои финансовые вложения |
| | лицо, стремящееся получить прибыль за счет разницы в цене одних и тех же финансовых инструментов |
| | инвестор, стремящийся получить прибыль за счет одновременной покупки-продажи одного и того же финансового инструмента на разных рынках |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 18. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|------------------|--|
| Арбитражер – это | |
| | инвестор, стремящийся получить прибыль за счет одновременной покупки-продажи одного и того же финансового инструмента на разных рынках |
| | инвестор, который страхует свои финансовые вложения |
| | лицо, стремящееся получить прибыль за счет разницы в цене одних и тех же финансовых инструментов |
| | инвестор, который не желает тратить слишком много времени и средств на разработку подробно обоснованного бизнес-плана |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 19. |
| Тип | 4 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|--|
| _____ инвестиции – это вложения средств в различные финансовые активы (инструменты) | |
| финансовые | |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 20. |
| Тип | 2 |
| Вес | 1 |

| | |
|--|---------------------------------|
| К краткосрочным финансовым инструментам относят: | |
| | сберегательные счета и депозиты |

| | |
|--|---|
| | деPOSITные и сберегательные сертификаты |
| | краткосрочные векселя |
| | акции со сроком более одного года |
| | облигации со сроком более одного года |

Фондовый рынок

| | |
|-----|--|
| Тип | |
| Вес | |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 21. |
| Тип | 4 |
| Вес | 1 |

| |
|--|
| _____ - это процесс определения современной стоимости будущего платежа |
| дисконтирование |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 22. |
| Тип | 4 |
| Вес | 1 |

| |
|--|
| Разность между суммой будущей выплаты и ее современной стоимостью называется |
| дисконт |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 23. |
| Тип | 4 |
| Вес | 1 |

| |
|--|
| _____ процентная ставка – это годовая ставка сложных процентов при начислении раз в году, которая дает тот же результат, что и m -разовое начисление процентов по ставке j/m |
| эффективная |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 24. |
| Тип | 6 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|------------------|
| Процентная ставка наращенная – это: | |
| А) отношение процентов за год к сумме ссуды | |
| В) первоначальная сумма плюс начисленные к концу срока ссуды проценты | |
| Подберите правильный ответ | |
| | А - да, В - нет |
| | А - да, В - да |
| | А - нет, В - да |
| | А - нет, В - нет |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 25. |
| Тип | 6 |
| Вес | 1 |

| | |
|--|------------------|
| Годовая процентная ставка наращенная - это: | |
| А) ставка, при которой база начисления всегда остается постоянной | |
| В) ставка, при которой база начисления является переменной, т.е. проценты начисляются на проценты, причем проценты начисляются один раз в году | |
| Подберите правильный ответ | |
| | А - да, В - нет |
| | А - да, В - да |
| | А - нет, В - да |
| | А - нет, В - нет |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 26. |
| Тип | 6 |

| | |
|-----|---|
| Вес | 1 |
|-----|---|

| | |
|---|------------------|
| Простая процентная ставка наращенная – это | |
| А) первоначальная сумма плюс начисленные к концу срока ссуды проценты. | |
| В) абсолютная величина дохода от представления денежных средств в долг в любой его форме. | |
| Подберите правильный ответ | |
| | А - да, В - нет |
| | А - да, В - да |
| | А - нет, В - да |
| | А - нет, В - нет |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 27. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|--|---|
| Простая процентная ставка наращенная – это | |
| | ставка, при которой база начисления всегда остается постоянной |
| | отношение процентов за год к сумме ссуды |
| | первоначальная сумма плюс начисленные к концу срока ссуды проценты |
| | абсолютная величина дохода от представления денежных средств в долг в любой его форме |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 28. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|------------------------|---|
| Индекс цен показывает: | |
| | во сколько раз в среднем увеличились цены на заданную группу товаров за данный промежуток времени |
| | относительный прирост цен за период |
| | обесценивание денежных средств во времени за счет инфляции |
| | наращение капитала по сложной процентной ставке |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 29. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|---------------------------|--|
| Эрозией капитала называют | |
| | обесценивание денежных средств во времени за счет инфляции |
| | доходность операции |
| | платежи, последовательные во времени, например выплаты дивидендов, пенсии и т.д. |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 30. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|--|---|
| Нарощенная сумма потока платежей – это | |
| | сумма всех выплат с начисленными на них к концу срока сложными процентами |
| | платежи, последовательные во времени, например выплаты дивидендов, пенсии и т.д. |
| | сумма всех выплат, дисконтированных на начало срока этого потока по сложной процентной ставке |
| | платежи, у которых все выплаты направлены в одну сторону (например, поступления), а интервалы между платежами одинаковы |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 31. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|--|--------------------------------|
| Если выплаты производятся в конце периода, то ренты называются | |
| | постнумерандо |
| | с выплатами в середине периода |
| | пренумерандо |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 32. |
| Тип | 2 |
| Вес | 1 |

| | |
|---------------------|---|
| Ценная бумага – это | |
| | документ, удостоверяющий имущественное право, осуществление или передача которого возможна только при его предъявлении |
| | субъективное право участников правоотношений, связанное с владением, пользованием или распоряжением имуществом, а также с теми материальными (имущественными) требованиями, которые возникают между участниками экономического оборота по поводу распределения этого имущества или обмена |
| | место, откуда черпаются средства для финансирования инвестиционного проекта |
| | вложения средств в различные финансовые активы (инструменты) |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 33. |
| Тип | 4 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|--|
| _____ капитал – особый вид собственного капитала, используемого для продвижения на рынок инновационных продуктов, связанный с повышенным риском | |
| Венчурный | |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 34. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|-------------------------------|---|
| Корпоративная облигация – это | |
| | ценная бумага, эмитируемая корпорациями и другими предприятиями с целью пополнения своего капитала за счет ее продажи |
| | кредит, предоставляемый в товарной форме продавцами покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары |
| | срочная ценная долговая бумага, удостоверяющая отношение займа между ее владельцем и эмитентом |
| | эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, оставшегося после его ликвидации |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 35. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|-----------------|---|
| Облигация – это | |
| | срочная ценная долговая бумага, удостоверяющая отношение займа между ее владельцем и эмитентом |
| | эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, оставшегося после его ликвидации |
| | кредит, предоставляемый в товарной форме продавцами покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 36. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|-------------|---|
| Акция – это | |
| | эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, оставшегося после его ликвидации |
| | срочная ценная долговая бумага, удостоверяющая отношение займа между ее владельцем и эмитентом |
| | особый вид собственного капитала, используемого для продвижения на рынок инновационных продуктов, связанный с повышенным риском |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 37. |
| Тип | 2 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|------------------|
| Сторона, получающая кредит, называется: | |
| | залогодателем |
| | заемщиком |
| | залогодержателем |
| | кредитором |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 38. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|--|------------------|
| Возможность отнесения отдельных выплат на налогооблагаемую прибыль называется: | |
| | налоговая защита |
| | налоговая ставка |
| | налоговый период |
| | налоговая база |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 39. |
| Тип | 2 |
| Вес | 1 |

| | |
|--|-------------------------|
| К числу основных выплат лизингополучателя относят: | |
| | авансовый платеж |
| | периодические платежи |
| | итоговый платеж |
| | дисконтированный платеж |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 40. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|---|
| Предельной средневзвешенной стоимостью капитала называют: | |
| | стоимость, равная доходности капитала предприятия |
| | взвешенную арифметическую среднюю из стоимостей капитала по различным его типам |
| | капитал, полученный за счет эмиссии облигаций |
| | капитал, полученный за счет эмиссии акций |

Форвардные, фьючерсные и опционные контракты

| | |
|-----|--|
| Тип | |
| Вес | |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 41. |
| Тип | 4 |
| Вес | 1 |

_____ контракт – это соглашение между двумя сторонами о будущей поставке предмета контракта, которое заключается вне биржи.
Форвардный

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 42. |
| Тип | 4 |
| Вес | 1 |

_____ контракт – это соглашение между двумя сторонами о будущей поставке предмета контракта, которое заключается на бирже
Фьючерсный

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 43. |
| Тип | 4 |
| Вес | 1 |

Цена поставки актива, которая фиксируется при заключении контракта, называется _____ цена.
фьючерсная

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 44. |
| Тип | 6 |
| Вес | 1 |

Форвардный контракт – это.
А) соглашение между двумя сторонами о будущей поставке предмета контракта, которое заключается вне биржи
В) твердая сделка, обязательная для исполнения
Подберите правильный ответ

| | |
|--|------------------|
| | А - да, В - нет |
| | А - да, В - да |
| | А - нет, В - да |
| | А - нет, В - нет |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 45. |
| Тип | 6 |
| Вес | 1 |

Фьючерсный контракт – это:
А) соглашение между двумя сторонами о будущей поставке предмета контракта, которое заключается на бирже
В) соглашение между двумя сторонами о будущей поставке предмета контракта, которое заключается вне биржи
Подберите правильный ответ

| | |
|--|------------------|
| | А - да, В - нет |
| | А - да, В - да |
| | А - нет, В - да |
| | А - нет, В - нет |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 46. |
| Тип | 6 |
| Вес | 1 |

Цена форвардного контракта - это:
А) сумма, которую может получить одна из сторон, продав контракт третьему лицу
В) цена актива в момент поставки
Подберите правильный ответ

| | |
|--|------------------|
| | А - да, В - нет |
| | А - да, В - да |
| | А - нет, В - да |
| | А - нет, В - нет |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 47. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

Соглашение между двумя сторонами о будущей поставке предмета контракта, которое заключается вне биржи называется:

| | |
|--|---------------------|
| | форвардный контракт |
| | фьючерсный контракт |
| | срочный контракт |
| | основной контракт |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 48. |
| Тип | |
| Вес | 1 |

Цена поставки актива, которая фиксируется при заключении контракта, называется:

| | |
|--|----------------------------|
| | фьючерсная цена |
| | офсетная цена |
| | цена форвардного контракта |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 49. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

Цена актива в момент поставки – это

| | |
|--|--|
| | будущая цена спот |
| | цена поставки актива, которая фиксируется при заключении фьючерского контракта |
| | сумма, которую может получить одна из сторон, продав контракт третьему лицу |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 50. |
| Тип | 2 |
| Вес | 1 |

Офсетная сделка – это сделка, закрывающая

| | |
|--|------------------|
| | открытую позицию |
| | закрытую позицию |
| | будущую позицию |
| | контракт |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 51. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

Одновременная покупка и продажа фьючерсных контрактов на разные, но взаимозаменяемые товары, называется

| | |
|--|-------------------|
| | межтоварный спред |
| | временный спред |
| | спред «быка» |
| | спред «медведя» |
| | спред «бабочки» |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 52. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|-----------------|
| Стратегия, предполагающая длинную позицию (покупка контракта) по более раннему контракту и короткую позицию (продажа контракта) по более позднему контракту, называется | |
| | спред «медведя» |
| | спред «быка» |
| | спред «бабочки» |
| | спред «слона» |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 53. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|-----------------|
| Стратегия, предполагающая короткую позицию (продажа контракта) по более раннему (ближнему) контракту и длинную позицию (покупка контракта) по более позднему(дальнему) контракту, называется: | |
| | спред «быка» |
| | спред «бабочки» |
| | спред «слона» |
| | спред «медведя» |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 54. |
| Тип | 2 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|--|
| Опционный контракт на поставку товара в будущем дает следующие права его владельцу: | |
| | приобрести товар по фиксированной цене |
| | продать товар по фиксированной цене |
| | предоставить товар по требованию владельца опциона |
| | не продавать данный контракт |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 55. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|---|---------------------|
| Продажа опциона, т.е. выписка опционного обязательства поставить (принять) товар по требованию владельца опциона, называется: | |
| | короткий колл (пут) |
| | длинный колл (пут) |
| | страйковая цена |
| | премия |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 56. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|--|---------------------|
| Владение опционом на покупку называется: | |
| | длинный колл (пут) |
| | страйковая цена |
| | короткий колл (пут) |
| | класс |
| | премия |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 57. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|--|--------------------|
| Цена исполнения опциона, по которой продавец опциона обязан поставить или принять товар, называется: | |
| | страйковая цена |
| | фиксированная цена |
| | договорная цена |
| | цена контракта |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 58. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|--|----------------|
| Отношение количества опционов к числу акций, находящихся в портфеле, называется коэффициентом: | |
| | хеджирования |
| | маневренности |
| | ликвидности |
| | рентабельности |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 59. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|-------------------------|--|
| Стрэддл (стеллаж) – это | |
| | комбинация опционов колл и пут с одной и той же ценой исполнения |
| | модификация при большем количестве путов, чем коллов |
| | модификация при большем количестве коллов, чем путов |

Задание

| | |
|--------------------------|-----|
| Порядковый номер задания | 60. |
| Тип | 1 |
| Вес | 1 |

| | |
|--------------|---|
| Стрипп – это | |
| | модификация стрэддла при большем количестве путов, чем коллов |
| | модификация стрэддла при большем количестве коллов, чем путов |
| | комбинация опционов колл и пут с одной и той же ценой исполнения |
| | отношение количества опционов к числу акций, находящихся в портфеле |

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1 Рекомендуемая литература

Нормативные правовые акты

1. Федеральный закон от 25.02.1999 N 39-ФЗ (ред. от 02.08.2019) "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений".
2. Федеральный закон от 09.07.1999 N 160-ФЗ (ред. от 31.05.2018) "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации".

Основная литература

- 1 Циплакова, Е. М. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е. М. Циплакова. — Челябинск, Москва : Южно-Уральский технологический университет, Ай Пи Ар Медиа, 2020. — 54 с. — ISBN 978-5-4497-0521-1. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/94202.html>
- 2 Инвестиционный анализ : учебное пособие / И. С. Межов, Ю. И. Радова, С. Н. Бочаров, С. И. Межов ; под редакцией И. С. Межова, Ю. И. Радовой. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. — 432 с. — ISBN 978-5-7782-3483-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/91717.html>

Дополнительная литература

1 Склярова Ю.М. Иностранные инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / Ю.М. Склярова, И.Ю. Скляров. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Ставропольский государственный аграрный университет, 2016. — 156 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/76029>

2 Таскаева, Н. Н. Инвестиционный анализ : курс лекций / Н. Н. Таскаева, Т. Н. Кисель. — Москва : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ISBN 978-5-7264-1261-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/46047.html>

8.2. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. <http://investment-analysis.ru/investment-analysis.html>
2. <https://www.cfin.ru/finanalysis/invest/>
3. <https://finzz.ru/investment-analysis>
4. <https://www.fd.ru/articles/159428-investitsionnyy-analiz-kak-provesti>
- 5.

<https://afdanalyse.ru/publ/investicionnyj-analiz/teoriya/investicionnyj-analiz-proekta-s-primeneniem-pokazatelej-realnykh-opcionov/27-1-0-264>

6. <http://projectimo.ru/ocenka-ehffektivnosti/investicionnyj-analiz.html>
7. <https://www.fin-izdat.ru/journal/rubriks.php?id=301>
8. <http://www.esm-invest.com/ru>

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине представлено в приложении 8 «Сведения о материально-техническом обеспечении программы высшего образования – программы бакалавриата направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент».

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая программное обеспечение, современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Программное обеспечение АНО ВО ОУЭП, являющееся частью электронной информационно-образовательной среды и базирующееся на телекоммуникационных технологиях:

- тренинговые и тестирующие программы;
- интеллектуальные роботизированные системы оценки качества выполнения работ.

Информационные и роботизированные системы, программные комплексы, программное обеспечение для доступа к компьютерным обучающим, тренинговым и тестирующим программам:

- ПК «КОП»;
- ИР «Каскад».

Программное обеспечение, необходимое для реализации дисциплины:

Лицензионное программное обеспечение (в том числе, отечественного производства):

Операционная система Windows Professional 10

ПО браузер – приложение операционной системы, предназначенное для просмотра Web-страниц

Платформа проведения аттестационных процедур с использованием каналов связи (отечественное ПО)

Платформа проведения вебинаров (отечественное ПО)

Информационная технология. Онлайн тестирование цифровой платформы Роверб (отечественное ПО)

Электронный информационный ресурс. Экспертный интеллектуальный информационный робот

Аттестация ассессоров (отечественное ПО)

Информационная технология. Аттестационный интеллектуальный информационный робот контроля оригинальности и профессионализма «ИИР КОП» (отечественное ПО)

Электронный информационный ресурс «Личная студия обучающегося» (отечественное ПО)

Свободно распространяемое программное обеспечение (в том числе отечественного производства):

Мой Офис Веб-редакторы <https://edit.myoffice.ru> (отечественное ПО)

ПО OpenOffice.Org Calc.

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО OpenOffice.Org.Base

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО OpenOffice.org.Impress

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО OpenOffice.Org Writer

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО Open Office.org Draw

http://qsp.su/tools/onlinehelp/about_license_gpl_russian.html

ПО «Блокнот» - стандартное приложение операционной системы (MS Windows, Android и т.д.), предназначенное для работы с текстами;

Современные профессиональные базы данных:

Реестр профессиональных стандартов <https://profstandart.rosmintrud.ru/obshchiy-informatsionnyy-blok/natsionalnyy-reestr-professionalnykh-standartov/reestr-professionalnykh-standartov/>

Ассоциация российских банков <https://arb.ru/>

Союз финансистов России <http://sf-rf.ru/>

Научная электронная библиотека. <http://elibrary.ru>

Электронно-библиотечная система IPRbooks (ЭБС IPRbooks) –электронная библиотека по всем отраслям знаний <http://www.iprbookshop.ru>

Информационно-справочные системы:

Справочно-правовая система «Гарант»;

Справочно-правовая система «Консультант Плюс».