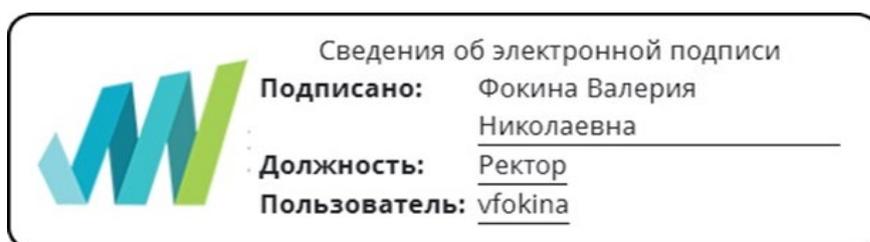


Автономная некоммерческая организация высшего образования
**«ОТКРЫТЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ,
УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА»**

УТВЕРЖДАЮ:

Ректор АНО ВО ОУЭП, Фокина В.Н.



утверждено на заседании кафедры 19 апреля 2023г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.05 ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Для направления подготовки:

38.03.02 Менеджмент

(уровень бакалавриата)

Типы задач профессиональной деятельности:

организационно-управленческий; информационно-аналитический

Направленность (профиль):

Финансовый менеджмент

Форма обучения:

очная, очно-заочная, заочная

Москва – 2023

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель: 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:

- 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 ОПОП

2.1. Место дисциплины в учебном плане:

Блок: Блок 1. Дисциплины (модули).

Часть: Формируемая участниками образовательных отношений.

Осваивается (семестр):

очная форма обучения – 6

очно-заочная форма обучения – 7

заочная форма обучения - 7

3. КОМПЕТЕНЦИИ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-1 - Способен участвовать в проведении аудита компании, в анализе эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности

ПК-3 - Способен осуществлять стратегическое и тактическое управление процессами в организации

4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ОБУЧАЮЩИМСЯ

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения
ПК-1 Способен участвовать в проведении аудита компании, в анализе эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности	ПК-1.1. Понимает состав инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании	Знает: методологию определения состава инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании Умеет: определять состав инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании Владеет: навыком определения состава инвестиционных и финансовых решений компании, структуры и принципов формирования основных финансовых

		политик компании
	ПК-1.2. Понимает и применяет методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности	Знает: методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности Умеет: применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности Владеет: способностью применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности
ПК-3 Способен осуществлять стратегическое и тактическое управление процессами в организации	ПК-3.1. Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса	Знает: современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса Умеет: применять в профессиональной деятельности современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса Владеет: навыком применения современных методов и моделей управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса

5. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ВИДОВ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ ПО СЕМЕСТРАМ

Общая трудоемкость дисциплины «Инвестиции и инвестиционный анализ» для студентов всех форм обучения, реализуемых в АНО ВО «Открытый университет экономики, управления и права» по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент составляет: 4 з.е. / 144 час.

Вид учебной работы	Всего число часов и (или) зачетных единиц (по формам обучения)		
	Очная	Очно-заочная	Заочная
Аудиторные занятия	72	36	12
<i>в том числе:</i>			
Лекции	36	16	4
Практические занятия	36	20	8
Лабораторные работы	-	-	-
Самостоятельная работа	72	108	128
<i>в том числе:</i>			
часы на выполнение КР / КП	-	-	-
Промежуточная аттестация:			
Вид	Зачет с оценкой – 6 сем.	Зачет с оценкой – 7 сем.	Зачет с оценкой – 7 сем.
Трудоемкость (час.)	-	-	4
Общая трудоемкость з.е. / час.	4 з.е. / 144 час.		

6. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

№	Наименование темы дисциплины	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Самост. работа (в т.ч. КР / КП)
Очная форма обучения					
1	Методы инвестиционного анализа	6	6		18
2	Анализ инвестиций в акции и облигации	10	10		18
3	Анализ инвестиций в производные ценные бумаги	10	10		18
4	Анализ реальных инвестиций	10	10		18
Итого (часов)		36	36		72
Форма контроля:		Зачет с оценкой			-
Очно-заочная форма обучения					
1	Методы инвестиционного анализа	4	2		27
2	Анализ инвестиций в акции и облигации	4	6		27
3	Анализ инвестиций в производные ценные бумаги	4	6		27
4	Анализ реальных инвестиций	4	6		27
Итого (часов)		16	20		108
Форма контроля:		Зачет с оценкой			-
Заочная форма обучения					
1	Методы инвестиционного анализа	1	2		32
2	Анализ инвестиций в акции и облигации	1	2		32
3	Анализ инвестиций в производные ценные бумаги	1	2		32
4	Анализ реальных инвестиций	1	2		32
Итого (часов)		4	8		128
Форма контроля:		Зачет с оценкой			4
Всего по дисциплине:		4 з.е. / 144 час.			

СОДЕРЖАНИЕ ТЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 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. Поток платежей и их характеристики. Инструменты финансирования инвестиционных проектов

Тема 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.

Тема 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.

Тема 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

7. ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ

Курсовая работа не предусмотрена

8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ: Приложение 1.

9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ:

9.1. 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".

- 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>

- Инвестиционный анализ : учебное пособие / И. С. Межов, Ю. И. Растова, С. Н. Бочаров, С. И. Межов ; под редакцией И. С. Межова, Ю. И. Растовой. — 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>

- Инвестиции : учебник / Л. И. Юзвович, Е. Г. Князева, Е. А. Разумовская [и др.] ; под редакцией Л. И. Юзвович. — 2-е изд. — Екатеринбург : Издательство Уральского

университета, 2018. — 610 с. — ISBN 978-5-7996-2452-1. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/106374.html>

- 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>

- Гохштанд А.Д. Оценка и оптимизация инвестиционной деятельности [Электронный ресурс]: рабочий учебник / Гохштанд А.Д. - 2022. - <http://library.roweb.online>

- Гохштанд А.Д. Методы и технологии инвестиционного анализа [Электронный ресурс]: рабочий учебник / Гохштанд А.Д. - 2022. - <http://library.roweb.online>

- Гохштанд А.Д. Инвестиционные модели и риски [Электронный ресурс]: рабочий учебник / Гохштанд А.Д. - 2022. - <http://library.roweb.online>

9.2. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения.

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 Ровеб (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;

9.3. Перечень современных профессиональных баз данных, информационных справочных систем и ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Реестр профессиональных стандартов [https://profstandart.rosmintrud.ru/obshchiy-informatsionnyy-blok/natsionalnyy-reestr-professionalnykh-standartov/](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».

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

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

11. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Продуктивность усвоения учебного материала во многом определяется интенсивностью и качеством самостоятельной работы студента. Самостоятельная работа предполагает формирование культуры умственного труда, самостоятельности и инициативы в поиске и приобретении знаний; закрепление знаний и навыков, полученных на всех видах учебных занятий; подготовку к предстоящим занятиям, экзаменам; выполнение контрольных работ.

Самостоятельный труд развивает такие качества, как организованность, дисциплинированность, волю, упорство в достижении поставленной цели, вырабатывает умение анализировать факты и явления, учит самостоятельному мышлению, что приводит к развитию и созданию собственного мнения, своих взглядов. Умение работать самостоятельно необходимо не только для успешного усвоения содержания учебной

программы, но и для дальнейшей творческой деятельности.

Основу самостоятельной работы студента составляет работа с учебной и научной литературой. Из опыта работы с книгой (текстом) следует определенная последовательность действий, которой целесообразно придерживаться. Сначала прочитать весь текст в быстром темпе. Цель такого чтения заключается в том, чтобы создать общее представление об изучаемом (не запоминать, а понять общий смысл прочитанного). Затем прочитать вторично, более медленно, чтобы в ходе чтения понять и запомнить смысл каждой фразы, каждого положения и вопроса в целом.

Чтение приносит пользу и становится продуктивным, когда сопровождается записями. Это может быть составление плана прочитанного текста, тезисы или выписки, конспектирование и др. Выбор вида записи зависит от характера изучаемого материала и целей работы с ним. Если содержание материала несложное, легко усваиваемое, можно ограничиться составлением плана. Если материал содержит новую и трудно усваиваемую информацию, целесообразно его законспектировать.

Результаты конспектирования могут быть представлены в различных формах:

- **План** – это схема прочитанного материала, краткий (или подробный) перечень вопросов, отражающих структуру и последовательность материала. Подробно составленный план вполне заменяет конспект.

- **Конспект** – это систематизированное, логичное изложение материала источника. Различаются четыре типа конспектов.

- **План-конспект** – это развернутый детализированный план, в котором достаточно подробные записи приводятся по тем пунктам плана, которые нуждаются в пояснении.

- **Текстуальный конспект** – это воспроизведение наиболее важных положений и фактов источника.

- **Свободный конспект** – это четко и кратко сформулированные (изложенные) основные положения в результате глубокого осмысливания материала. В нем могут присутствовать выписки, цитаты, тезисы; часть материала может быть представлена планом.

- **Тематический конспект** – составляется на основе изучения ряда источников и дает более или менее исчерпывающий ответ по какой-то схеме (вопросу).

В процессе изучения материала источника, составления конспекта нужно обязательно применять различные выделения, подзаголовки, создавая блочную структуру конспекта. Это делает конспект легко воспринимаемым, удобным для работы.

Подготовка к практическому занятию включает 2 этапа:

Первый этап – организационный;

Второй этап - закрепление и углубление теоретических знаний.

На первом этапе студент планирует свою самостоятельную работу, которая включает:

- уяснение задания на самостоятельную работу;
- подбор рекомендованной литературы;
- составление плана работы, в котором определяются основные пункты предстоящей подготовки.

Составление плана дисциплинирует и повышает организованность в работе.

Второй этап включает непосредственную подготовку студента к занятию. Начинать надо с изучения рекомендованной литературы. Необходимо помнить, что на лекции обычно рассматривается не весь материал, а только его часть. Остальная его часть восполняется в процессе самостоятельной работы. В связи с этим работа с рекомендованной литературой обязательна. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов. В процессе этой работы студент должен стремиться понять и запомнить основные

положения рассматриваемого материала, примеры, поясняющие его, а также разобраться в иллюстративном материале.

Заканчивать подготовку следует составлением плана (конспекта) по изучаемому материалу (вопросу). Это позволяет составить концентрированное, сжатое представление по изучаемым вопросам.

В процессе подготовки к занятиям рекомендуется взаимное обсуждение материала, во время которого закрепляются знания, а также приобретается практика в изложении и разъяснении полученных знаний, развивается речь.

При необходимости следует обращаться за консультацией к преподавателю. Идя на консультацию, необходимо хорошо продумать вопросы, которые требуют разъяснения.

Методические рекомендации для обучающихся с ОВЗ и инвалидов по освоению дисциплины

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья имеют возможность изучать дисциплину по индивидуальному плану, согласованному с преподавателем и администрацией АНО ВО ОУЭП.

Освоение дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

При освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья по индивидуальному плану предполагаются: изучение дисциплины с использованием информационных средств; индивидуальные консультации с преподавателем (разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала), индивидуальная самостоятельная работа.

В процессе обучения студентам из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья информация предоставляется в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа (с возможностью увеличения шрифта).

В случае необходимости информация может быть представлена в форме аудиофайла.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.

Данный перечень может быть конкретизирован в зависимости от контингента обучающихся.

Индивидуальные консультации с преподавателем проводятся по отдельному расписанию, утвержденному заведующим кафедрой (в соответствии с индивидуальным графиком занятий обучающегося).

Индивидуальная самостоятельная работа обучающихся проводится в соответствии с рабочей программой дисциплины и индивидуальным графиком занятий.

Текущий контроль по дисциплине осуществляется в соответствии с фондом оценочных средств, в формах адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающихся

Автономная некоммерческая организация высшего образования
**«ОТКРЫТЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ,
УПРАВЛЕНИЯ И ПРАВА»**

Фонд оценочных средств

Текущего контроля и промежуточной аттестации
по дисциплине (модулю)

Б1.В.05 ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Для направления подготовки:

38.03.02 Менеджмент
(уровень бакалавриата)

Типы задач профессиональной деятельности:

организационно-управленческий; информационно-аналитический

Направленность (профиль):

Финансовый менеджмент

Форма обучения:

очная, очно-заочная, заочная

Результаты обучения по дисциплине

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения
ПК-1 Способен участвовать в проведении аудита компании, в анализе эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности	ПК-1.1. Понимает состав инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании	Знает: методологию определения состава инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании Умеет: определять состав инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании Владеет: навыком определения состава инвестиционных и финансовых решений компании, структуры и принципов формирования основных финансовых политик компании
	ПК-1.2. Понимает и применяет методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности	Знает: методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности Умеет: применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности Владеет: способностью применять методы оценки компаний и реальных активов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности
ПК-3 Способен осуществлять стратегическое и тактическое управление процессами в организации	ПК-3.1. Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса	Знает: современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса Умеет: применять в профессиональной деятельности современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса Владеет: навыком применения современных методов и моделей управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса

Показатели оценивания результатов обучения

Шкала оценивания			
Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
ПК-1.1. Понимает состав инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании			
Не знает: методологию определения состава инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании Не умеет: определять состав	Поверхностно знает: методологию определения состава инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании В целом умеет: определять состав	Знает: методологию определения состава инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании, но допускает несущественные ошибки Умеет:	Знает: методологию определения состава инвестиционных и финансовых решений компании, структуру и принципы формирования основных финансовых политик компании Умеет: определять состав

<p>инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса</p> <p>Не умеет: применять в профессиональной деятельности современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса</p> <p>Не владеет: навыком применения современных методов и моделей управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса</p>	<p>инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса</p> <p>В целом умеет: применять в профессиональной деятельности современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса, но испытывает затруднения</p> <p>В целом владеет: навыком применения современных методов и моделей управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса, но испытывает сильные затруднения</p>	<p>инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса, но допускает несущественные ошибки</p> <p>Умеет: применять в профессиональной деятельности современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса, но иногда затрудняется с объективной оценкой</p> <p>Владеет: навыком применения современных методов и моделей управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса, но иногда допускает ошибки</p>	<p>инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса</p> <p>Умеет: применять в профессиональной деятельности современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса</p> <p>Владеет: навыком применения современных методов и моделей управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса</p>
---	---	---	---

Задания для текущего контроля

Раздел 1

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-stohasticheskikh-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/problemuy-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 ИНВЕСТОРОВ 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 НДС 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.

Раздел 2

Темы рефератов:

1. Напишите реферат-рецензию на статью: Козлова Алина Сергеевна, Тараскин Дмитрий Сергеевич Методика формирования портфеля ценных бумага основе риска, доходности и справедливой стоимости компании // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2018. №1 (70). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodika-formirovaniya-portfelya-tsennyh-bumagna-osnove-riska-dohodnosti-i-spravedlivoy-stoimosti-kompanii>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

2. Напишите реферат-рецензию на статью: Беширов Мурад Джамалович ДИВЕРСИФИКАЦИЯ КАК ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ // Московский экономический журнал. 2020. №4. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/diversifikatsiya-kak-instrument-upravleniya-riskami-investitsionnogo-portfelya>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

3. Напишите реферат-рецензию на статью: Польшаев Виталий Юрьевич, Польшаева Полина Алексеевна ОЦЕНКА ОБЛИГАЦИЙ В УСЛОВИЯХ КРИЗИСА // Colloquium-journal. 2020. №10 (62). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-obligatsiy-v-usloviyah-krizisa>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

4. Напишите реферат-рецензию на статью: Котов А.С., Толкачёв И.С. РАЗРАБОТКА И ТЕСТИРОВАНИЕ ЭФФЕКТИВНОЙ МЕТОДИКИ ОТБОРА АКЦИЙ В ПОРТФЕЛЬ НА РОССИЙСКОМ РЫНКЕ // Инновации и инвестиции. 2020. №4. URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/razrabotka-i-testirovanie-effektivnoy-metodiki-otbora-aktsiy-v-portfel-na-rossiyskom-rynke>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

5. Напишите реферат-рецензию на статью: Игнатъев Дмитрий Николаевич ОПРЕДЕЛЕНИЕ РИСКА ПРИ ОЦЕНКЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ // StudNet. 2020. №6. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/opredelenie-riska-pri-otsenke-investitsionnyh-proektov>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

6. Напишите реферат-рецензию на статью: Пупенцова С.В., Титов А.Б., Ливинцова М.Г. ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ И РИСКА // Вестник ВУиТ. 2020. №1 (45). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-investitsionnoy-privlekatelnosti-predpriyatiya-v-usloviyah-neopredelennosti-i-riska>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

7. Напишите реферат-рецензию на статью: Троицкая Надежда Николаевна УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА // Индустриальная экономика. 2020. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-riskami-investitsionnogo-proekta>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

8. Напишите реферат-рецензию на статью: Алиева Кызы С. Т. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РИСКАМИ // ЭВД. 2020. №1 (59). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/upravlenie-investitsionnymi-riskami-5>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

9. Напишите реферат-рецензию на статью: Е. В. Гордеева, Д. В. Кукса ОСОБЕННОСТИ ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ НА ПРЕДПРИЯТИИ // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. №6. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-otsenki-investitsionnyh-proektov-na-predpriyatii>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

10. Напишите реферат-рецензию на статью: Мусавузова М.М. ОЦЕНКА РИСКОВ, ВЛИЯЮЩИХ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ // Инновации и инвестиции. 2020. №2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-riskov-vliyayuschih-na-effektivnost-investitsionnyh-proektov>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

11. Напишите реферат-рецензию на статью: Михайлова Наталия Игоревна АНАЛИЗ ВНЕШНИХ И ВНУТРЕННИХ ФАКТОРОВ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ ПРЕДПРИЯТИЯ // Научный журнал. 2020. №2 (47). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-vneshnih-i-vnutrennih-faktorov-investitsionnyh-proektov-predpriyatiya>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

12. Напишите реферат-рецензию на статью: Беляев И. Д., Беляева М. Б. ОЦЕНКА РИСКОВ ПРИ ИНВЕСТИРОВАНИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ // Colloquium-journal. 2020. №5 (57). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-riskov-pri-investirovanii-v-tsennye-bumagi>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

13. Напишите реферат-рецензию на статью: Якушин Дмитрий Иванович, Юдин Сергей Владимирович МЕТОДЫ СТРАХОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ // Концепт. 2020. №7. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metody-strahovaniya-investitsionnogo-portfelya>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

14. Напишите реферат-рецензию на статью: Рыбкина Виктория Дмитриевна ФОРМИРОВАНИЕ ПОРТФЕЛЯ ЦЕННЫХ БУМАГ, ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ // StudNet. 2020. №6. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/formirovanie-portfelya-tsennyh-bumag-osnovnye-printsipy>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

15. Напишите реферат-рецензию на статью: К. В. Самохвалова ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ РЫНКА КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ В СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2020. №3-2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-razvitiya-rynka-korporativnyh-obligatsiy-v-sovremennoy-rossii>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

16. Напишите реферат-рецензию на статью: Мишин Андрей Александрович ВОПРОСЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ВЫСОКОДОХОДНЫЕ ОБЛИГАЦИИ // Научные труды Вольного экономического общества России. 2020. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/voprosy-investirovaniya-v-vysokodohodnye-obligatsii>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

17. Напишите реферат-рецензию на статью: Ушанов Александр Евгеньевич К ВОПРОСУ О РАЗВИТИИ ИНСТРУМЕНТОВ ФОНДОВОГО РЫНКА ДЛЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА // Вестник АГТУ. Серия: Экономика. 2020. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/k-voprosu-o-razvitii-instrumentov-fondovogo-rynka-dlya-subektov-malogo-i-srednego-biznesa>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

18. Напишите реферат-рецензию на статью: Абаньшин Павел Андреевич, Барышникова Марина Юрьевна СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ МЕТОДОВ АВТОМАТИЗИРОВАННОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН АКЦИЙ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ // Вестник науки и образования. 2020. №3-1 (81). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/sravnitelnyy-analiz-metodov-avtomatizirovannogo-prognozirovaniya-izmeneniya-tsen-aktsiy-na-fondovom-rynke>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

19. Напишите реферат-рецензию на статью: Аристархова Татьяна Сергеевна, Мельник Михаил Семёнович АНАЛИЗ ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКИ КОМПАНИЙ НА ПРИМЕРЕ ПАО НК «РОСНЕФТЬ» // Наука и образование сегодня. 2020. №2 (49). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-dividendnoy-politiki-kompaniy-na-primere-pao-nk-rosneft>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

20. Напишите реферат-рецензию на статью: Полозова Анна Андреевна АНАЛИЗ ПОТЕНЦИАЛА РОССИЙСКОГО ФОНДОВОГО РЫНКА // Наука и образование сегодня. 2020. №1 (48). URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-potentsiala-rossiyskogo-fondovogo-rynka>. Сформулируйте основные утверждения автора. Выразите свое мнение по поводу утверждений автора и обоснуйте его.

Пример контрольных заданий:

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 рейтинг	определяет привлекательность компаний с точки зрения 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 производственной 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 проектно-сметная документация, а также описание практических действий по реализации инвестиций
--	--

Раздел 2

Установите соответствие между профессиональными терминами и их определениями:	
Фондовый рынок	- рынок, на котором совершаются операции по купле-продаже специфического товара - ценных бумаг; - совокупность <u>экономических отношений</u> по поводу выпуска и обращения <u>ценных бумаг</u> 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 <u>ценовых 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

Раздел 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, продав актив третьему лицу
	Дискретная номинальная процентная ставка	ставка дисконтирования суммы, равной цене поставки актива 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
	Оptionный 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	отношение суммы дисконтированных доходов к

	(рентабельности)	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> .

Промежуточная аттестация

ПРАКТИКО-ОРИЕНТИРОВАННАЯ ЧАСТЬ ЗАЧЕТА С ОЦЕНКОЙ

Вариант 1

Демонстрируя способность исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, определите доходность финансовой операции. Венчурный инвестор вложил в проект 150 тыс. руб. По прошествии шести лет инвестор продал акции венчурной фирмы за 9 млн. руб.

Вариант 2

Демонстрируя навыки выполнения профессиональных обязанностей по осуществлению текущей деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики, разработки направлений повышения ее эффективности, выберите тип финансовой операции. Предприятие планирует приобрести комплектующие изделия на сумму 200 тыс. руб. Поставщик предложил поставить эти изделия с отсрочкой платежа на два месяца. При этом цена комплектующих возрастает до 205 тыс. руб. Для немедленной оплаты можно использовать банковский кредит со сроком два месяца. Ставка кредита 20% годовых.

Вариант 3

Демонстрируя способность исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, определите время погашения долга. Долг в размере 50 тыс. руб. погашается равными частями в конце каждого квартала по 2,5 тыс. руб. На взносы начисляются проценты раз в году по ставке 15% годовых.

Вариант 4

Демонстрируя способность исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, определите доходность инвестиций. Единовременное вложение средств в предприятие составило 50 тыс. руб. В течение семи лет по истечении каждого квартала инвестор получает 2,5 тыс. руб.

Вариант 5

Демонстрируя навыки выполнения профессиональных обязанностей по осуществлению текущей деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики, разработки направлений повышения ее эффективности, определите проигравшую сторону и величину потерь. Менеджер заключил 100 форвардных контрактов на поставку покупателю контрактов 100 акций по каждому контракту по цене 12 руб. за каждую акцию. В момент поставки цена акции составляла 11 руб. 73 коп.

Вариант 6

Демонстрируя способность исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, найдите точку безубыточности. Цена единицы товара, выпускаемого предприятием, 5500 руб. Постоянные издержки предприятия 11 млн. руб. Переменные издержки на изготовление единицы товара составляют 45% цены единицы товара.

Вариант 7

Демонстрируя навыки выполнения профессиональных обязанностей по осуществлению текущей деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики, разработки направлений повышения ее эффективности, определите ставку дивиденда, который был получен во время нахождения акции у владельца. Акция приобретена за 28 и продана за 34 руб. Номинальная цена акции 20 руб. Через некоторое время акция была продана за 173 руб. Доходность операции составила 30% за время данной операции.

Вариант 8

Демонстрируя способность исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности

экономических субъектов, определите цену облигации. Номинальная цена облигации равна 500 руб., ее курс 100,23.

Вариант 9

Демонстрируя навыки выполнения профессиональных обязанностей по осуществлению текущей деятельности финансово-кредитных институтов и организаций различных отраслей экономики, разработки направлений повышения ее эффективности, определите доходность инвестиций. Бескупонная облигация со сроком пять лет приобретена по курсу 63%.

Вариант 10

Демонстрируя способность исследовать современное состояние и выявлять тенденции развития финансового сектора путем анализа финансово-экономической информации с использованием современных методов и информационных технологий, интерпретировать полученные данные для обеспечения эффективной деятельности экономических субъектов, определите силу роста для сложной процентной ставки наращивания 20% годовых

ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЗАЧЕТУ С ОЦЕНКОЙ

Электронное тестирование

Задание

Порядковый номер задания	1
Тип	2
Вес	1

На этапе инвестиционного планирования выполняется следующее:

	составление прогнозов
	выявление и анализ проблем
	координация систем планирования, контроля и информации
	поиск альтернатив
	консультирование высшего руководства предприятия
	информирование и мотивация сотрудников
Порядковый номер задания	2
Тип	2
Вес	1

На предынвестиционной стадии реализации реального инвестиционного проекта осуществляют:

	выпуск продукции и получение прибыли
	составление доклада об инвестиционных возможностях
	строительство
	разработку технико-экономического обоснования

Порядковый номер задания	3
Тип	1
Вес	1

Выберите верное утверждение:

	хеджером называется инвестор, который страхует свои финансовые операции
	спекулянтов, которые держат свои позиции открытыми в течение короткого промежутка времени, называют арбитражерами

	на фондовом рынке нет возможностей для страхования от рисков
	спекулянт — лицо, стремящееся получить прибыль за счет одновременной купли-продажи одного и того же финансового инструмента на разных рынках

Порядковый номер задания	4
Тип	2
Вес	2

Из приведенных ниже активов к реальным инвестициям относятся:	
	деPOSITные сертификаты
	готовая продукция
	обыкновенные акции
	патенты
	облигации
	сооружения

Порядковый номер задания	5
Тип	1
Вес	1

Ставка, при которой база начисления является переменной, — это:	
	простая процентная ставка наращивания
	сложная процентная ставка наращивания
	простая учетная ставка
	фиксированная процентная ставка

Порядковый номер задания	6
Тип	1
Вес	1

Индекс цен показывает:	
	на сколько процентов в среднем увеличились цены на заданную группу товаров за заданный промежуток времени
	во сколько раз в среднем увеличились цены на заданную группу товаров за заданный промежуток времени
	средний уровень цен на заданную группу товаров в заданный промежуток времени
	разницу между себестоимостью и рыночной ценой товара
	все вышеприведенные ответы неверны

Порядковый номер задания	7
Тип	1
Вес	2

Если темп прироста инфляции за первый год составил $a\%$, а за второй год составил $b\%$, то за два года темп прироста инфляции будет равен:	
	$(a + b) \%$
	меньше $(a + b) \%$
	$(b - a) \%$
	больше $(a + b) \%$

Порядковый номер задания	8
Тип	1
Вес	1

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

Порядковый номер задания	9
Тип	1
Вес	2

Для номинальной процентной ставки, при использовании которой предусмотрено несколько начислений процентов в году, доходность вкладчика:	
	больше ставки вклада
	равна ставке вклада
	меньше ставки вклада
	в условии недостаточно данных для ответа
Порядковый номер задания	10
Тип	1
Вес	2

Современная стоимость ренты постнумерандо:	
	больше современной стоимости ренты пренумерандо
	равна современной стоимости ренты пренумерандо
	меньше современной стоимости ренты пренумерандо
	никак не соотносится с современной стоимостью ренты пренумерандо

Порядковый номер задания	11
Тип	1
Вес	1

Наращенная сумма, рассчитанная по силе роста:	
	больше наращенной суммы, рассчитанной по эквивалентной дискретной ставке
	меньше наращенной суммы, рассчитанной по эквивалентной дискретной ставке
	равна наращенной сумме, рассчитанной по эквивалентной дискретной ставке

Порядковый номер задания	12
Тип	1
Вес	2

Стоимость обыкновенных акций увеличивается:	
	при неизменной величине дивидендов
	при уменьшении дивидендов
	под воздействием других факторов; величина дивидендов на стоимость обыкновенных акций никак не влияет
	при увеличении дивидендов

Порядковый номер задания	13
Тип	1
Вес	1

К чему относятся 1) капитал, полученный за счет эмиссии облигаций, и 2) капитал, полученный за счет эмиссии акций?	
	1 — к собственному капиталу, 2 — к заемному
	оба относятся к заемному капиталу
	оба относятся к собственному капиталу
	1 — к заемному капиталу, 2 — к собственному

Порядковый номер задания	14
Тип	1
Вес	2

Предприятие реинвестирует часть чистой прибыли в новый инвестиционный проект. Это означает, что:	
	стоимость собственного капитала равна нулю
	стоимость реинвестированного капитала больше нуля
	стоимость реинвестированного капитала равна нулю
	все вышеперечисленные ответы неверны

Порядковый номер задания	15
Тип	1
Вес	1

Привилегированные акции дают право:	
	участвовать в распределении чистой прибыли после пополнения резервов
	решать вопросы о невыплате дивидендов по привилегированным акциям
	участвовать в управлении акционерным обществом
	на все вышеперечисленное

Порядковый номер задания	16
Тип	1
Вес	1

Налоговой защите выплаты процентов по кредиту:	
	не подлежат
	подлежат, если процентная ставка по этому кредиту не превышает ставку рефинансирования Центрального банка РФ, увеличенную в 1,5 раза
	подлежат, если это предусматривает налоговая политика организации
	подлежат всегда

Порядковый номер задания	17
Тип	1
Вес	1

Налоговая защита платежей определяется выплатами из следующей статьи:	
	чистой прибыли
	стоимости вновь привлекаемого капитала
	налогооблагаемой прибыли

	валовой прибыли
--	-----------------

Порядковый номер задания	18
Тип	1
Вес	1

Договор операционного лизинга заключается на срок:	
	больше срока службы предмета лизинга
	равный сроку службы предмета лизинга
	меньше срока службы предмета лизинга

Порядковый номер задания	19
Тип	2
Вес	2

К основным положениям фундаментального анализа относятся:	
	изучение балансов, отчетов о прибылях и убытках и других финансовых документов, публикуемых корпорациями
	анализ состояния рынков, на которые данная компания выходит со своей продукцией
	изучение динамики биржевых курсов
	построение системы графиков цен, спроса и предложения

Порядковый номер задания	20
Тип	1
Вес	1

Рассчитывается по простой арифметической средней индекс:	
	Нью-Йоркской фондовой биржи
	Доу-Джонса
	РТС
	Standard & Poor's 500

Порядковый номер задания	21
Тип	1
Вес	1

Коэффициент бета характеризует:	
	тангенс угла наклона линии регрессии
	отношение инвестора к риску
	дисперсию случайной величины
	риск портфеля ценных бумаг

Порядковый номер задания	22
Тип	4
Вес	3

Акция куплена в начале периода за 152, а продана в конце периода за 141 руб. Дивиденд, полученный в этом периоде, 7 руб. Найдите доходность (с точностью до десятой, в %).	
-2,6	

Порядковый номер задания	23
Тип	1
Вес	1

Принято, что для ликвидных акций отношение разности между минимальной ценой предложения и максимальной ценой спроса к максимальной цене спроса не должно превышать:	
	1%
	3%
	2%
	5%

Порядковый номер задания	24
Тип	2
Вес	1

Доход от инвестиций в акции получают в виде / в размере:	
	дивидендов
	цены их продажи
	разницы в ценах покупки и продажи
	значения коэффициента ликвидности акций

Порядковый номер задания	25
Тип	1
Вес	1

Какая из перечисленных стадий рассматривается и в одноэтапной, и в трехэтапной модели оценки цены акции?	
	стадия зрелости
	стадия роста
	переходный период
	стадия угасания
Порядковый номер задания	26
Тип	1
Вес	1

Доходность акции зависит:	
	от цены продажи
	от цены покупки
	от величины дивиденда
	от всех вышеперечисленных показателей

Порядковый номер задания	27
Тип	4
Вес	3

Акция куплена в начале года за 152 руб. Дивиденд, полученный в этом году, равен 7 руб. Найдите ставку дивиденда (с точностью до десятой, в %).	
4,6	

Порядковый номер задания	28
--------------------------	----

Тип	1
Вес	3

Минимальная цена предложения на акцию 17,2, максимальная цена спроса — 16,1 руб.
Определите ликвидность акции.

	акция является ликвидной
	в условии недостаточно данных для определения ликвидности акции
	акция является неликвидной
	акция является сверхликвидной

Порядковый номер задания	29
Тип	2
Вес	2

Риск доходности портфеля зависит:

	от ковариаций случайных доходностей ценных бумаг
	от чистой прибыли на одну акцию
	от цен ценных бумаг
	от долей ценных бумаг, входящих в портфель

Порядковый номер задания	30
Тип	1
Вес	2

Вероятность повышения цен акции на эффективном рынке два дня подряд и понижения на третий день равна:

	0,25
	0,125
	0,0625
	0,5

Порядковый номер задания	31
Тип	1
Вес	1

В соответствии с гипотезой эффективного рынка:

	можно только приближенно составить прогнозы поведения цен
	возможность составления точного прогноза поведения цен зависит от значения коэффициента корреляции между изменением цен любого дня и следующего за ним дня
	невозможно составить точные прогнозы поведения цен
	можно точно составить прогнозы поведения цен

Порядковый номер задания	32
Тип	1
Вес	1

Что из перечисленного не является одним из шести уроков эффективного рынка?

	акции должны быть совершенными заменителями друг друга
	на эффективном рынке цены содержат всю имеющуюся информацию о стоимости любой ценной бумаг

	динамика цен в прошлом не несет никакой информации о будущих изменениях цен
	финансовые нововведения, например дробление акций, изменение учетной политики фирмы, на эффективном рынке не принесут дополнительных доходов
	все вышеперечисленные утверждения являются уроками эффективного рынка

Порядковый номер задания	33
Тип	2
Вес	1

При отборе акций в портфель следует использовать:	
	матрицу математических ожиданий доходностей всех исследуемых акций
	физические модели принятия решений
	матрицу коэффициентов корреляции доходностей всех исследуемых акций
	матрицу коэффициентов корреляции доходностей акций с максимальным уровнем риска
	трехэтапную модель оценки цены акции
	матрицу средних квадратичных отклонений доходностей всех исследуемых акций

Порядковый номер задания	34
Тип	1
Вес	3

Бессрочная облигация номиналом 10 000 руб., проценты по которой выплачиваются раз в году, приобретена за 7100 руб. Купонная ставка 10% годовых. Определите курс облигации и ее доходность.	
	Курс облигации 14%, доходность 24% годовых
	курс облигации 14%, доходность 10% годовых
	курс облигации 71%, доходность 24% годовых
	курс облигации 71%, доходность 7,1% годовых
	курс облигации 71%, доходность 14% годовых

Порядковый номер задания	35
Тип	1
Вес	1

Платежи по облигациям осуществляются эмитентом:	
	одновременно с платежами по акциям
	после платежей по акциям
	перед платежами по акциям
	либо до платежей по акциям, либо после — на усмотрение эмитента

Порядковый номер задания	36
Тип	4
Вес	2

Бескупонная облигация со сроком 5 лет куплена по курсу 85%. Определите доходность инвестиций (в %, с точностью до десятой).	
3,3	

Порядковый номер задания	37
--------------------------	----

Тип	1
Вес	1

К основным характеристикам облигаций не относится:	
	купонная процентная ставка
	рейтинг
	номинал
	дата погашения

Порядковый номер задания	38
Тип	1
Вес	1

Расчет реальной цены проводится методом:	
	постоянных доходов
	технического анализа
	переменных доходов
	дисконтированных доходов
Порядковый номер задания	39
Тип	1
Вес	1

Точность расчета цены облигации повышается при учете:	
	только дюрации
	дюрации и изгиба
	только изгиба
	других показателей; учет дюрации и изгиба не влияет на точность расчета

Порядковый номер задания	40
Тип	1
Вес	1

В какой момент форвардный контракт приобретает цену?	
	в момент его заключения
	когда цена поставки начнет изменяться
	на следующий день после его заключения
	когда форвардная цена начнет отличаться от цены поставки

Порядковый номер задания	41
Тип	1
Вес	1

Выберите верное утверждение о форвардном контракте:	
	его исполнение гарантируется расчетной палатой биржи
	форвардный контракт — условная сделка
	цена форвардного контракта первоначально равна цене поставки
	заключение форвардного контракта не требует от сторон каких-либо расходов, кроме накладных

Порядковый номер задания	42
--------------------------	----

Тип	2
Вес	1

По каждому виду фьючерсных контрактов биржа устанавливает лимит отклонения фьючерсной цены текущего дня от котировочной цены предыдущего дня с целью:	
	усилить гарантии исполнения сделок
	не допустить чрезмерную спекуляцию
	дать инвестору возможность подумать
	дать инвестору ориентацию для работы с контрактами
	повысить спрос на фьючерсные контракты

Порядковый номер задания	43
Тип	1
Вес	1

В конце каждого торгового дня расчетная палата переводит сумму выигрыша с маржевого счета проигравшей стороны на счет выигравшей. Эта сумма называется маржой:	
	переменной
	начальной
	постоянной
	неполной

Порядковый номер задания	44
Тип	1
Вес	1

При заключении фьючерсного контракта фьючерсная цена может быть:	
	выше, равной или ниже будущей цены спот
	строго выше или ниже будущей цены спот
	только выше будущей цены спот
	только равной будущей цене спот
	только ниже будущей цены спот

Порядковый номер задания	45
Тип	1
Вес	1

Межтоварный спрэд заключается:	
	в одновременной покупке и продаже форвардных контрактов на совершенно разные, не взаимозаменяемые товары
	в одновременной покупке и продаже фьючерсных контрактов на совершенно разные, не взаимозаменяемые товары
	в одновременной покупке и продаже фьючерсных контрактов на разные, но взаимозаменяемые товары
	в одновременной покупке и продаже форвардных контрактов на разные, но взаимозаменяемые товары

Порядковый номер задания	46
Тип	2
Вес	2

Спрэдом «быка» называется стратегия, предполагающая:	
	длинную позицию (покупка контракта) по более позднему (дальнему) контракту
	короткую позицию (продажа контракта) по более позднему (дальнему) контракту
	короткую позицию (продажа контракта) по более раннему (ближнему) контракту
	длинную позицию (покупка контракта) по более раннему (ближнему) контракту

Порядковый номер задания	47
Тип	1
Вес	1

Формирование спрэда по сравнению с только покупкой или продажей фьючерсных контрактов:	
	менее рискованная стратегия
	более рискованная стратегия
	стратегия с тем же уровнем риска

Порядковый номер задания	48
Тип	2
Вес	2

Спрэдом «медведя» называется стратегия, предполагающая:	
	короткую позицию (продажа контракта) по более раннему контракту
	короткую позицию (продажа контракта) по более позднему контракту
	длинную позицию (покупка контракта) по более позднему контракту
	длинную позицию (покупка контракта) по более раннему контракту

Порядковый номер задания	49
Тип	1
Вес	3

Имеются два инвестиционных проекта, генерирующих следующие платежи постнумерандо. Проект 1: $-10 -10 10 19$. Проект 2: $-10 -10 10 19,68$. Можно ли принять эти проекты для исполнения?	
	оба проекта могут быть приняты
	оба проекта не могут быть приняты
	проект 1 может быть принят, проект 2 — нет
	проект 2 может быть принят, проект 1 — нет
	в условии недостаточно данных для расчетов
Порядковый номер задания	50
Тип	2
Вес	2

Проект может быть принят при значении индекса прибыльности:	
	больше единицы
	равном единице
	равном нулю
	меньше единицы

Критерии оценки при проведении промежуточной аттестации

Оценивание знаний студентов осуществляется по 4-балльной шкале при проведении экзаменов и зачетов с оценкой (оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «неудовлетворительно») или 2-балльной шкале при проведении зачета («зачтено», «не зачтено»).

При прохождении студентами промежуточной аттестации оцениваются:

1. Полнота, четкость и структурированность ответов на вопросы, аргументированность выводов.

2. Качество выполнения практических заданий (при их наличии): умение перевести теоретические знания в практическую плоскость; использование правильных форматов и методологий при выполнении задания; соответствие результатов задания поставленным требованиям.

3. Комплексность ответа: насколько полно и всесторонне студент раскрыл тему вопроса и обратился ко всем ее аспектам

Критерии 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%, четырёхбалльная, 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 технологий)	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); - умение проводить аналитический анализ прочитанной учебной и научной литературы, сопоставлять теорию и практику; - логичность, последовательность изложения ответа; - наличие собственного отношения обучающегося к теме/заданию; - аргументированность, доказательность излагаемого материала. <i>Описание шкалы оценивания практико-ориентированной</i>

№ 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%, четырёхбалльная, тахометрическая)
				<p><i>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 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</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%, четырёхбалльная, тахометрическая)
				<p>компетенций.</p> <p>Оценка «удовлетворительно» 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 «неудовлетворительно» 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 ими практико-ориентированной части зачета с оценкой</p>
		2-я часть зачета с оценкой: выполнение электронного тестирования (аттестационное испытание промежуточной	Система стандартизированных заданий (тестов)	<p>Описание шкалы оценивания электронного тестирования</p> <p>– от 0 до 49,9 % выполненных заданий – неудовлетворительно;</p> <p>– от 50 до 69,9 % – удовлетворительно;</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%, четырёхбалльная, тахометрическая)
		аттестации с использованием информационных тестовых систем)		– от 70 до 89,9 % – хорошо; – от 90 до 100 % – отлично