

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования «Кабардино-Балкарский государственный университет  
им. Х.М. Бербекова» (КБГУ)

ИНСТИТУТ ПРАВА ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ  
КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКИХ  
ИНФОРМАЦИОННЫХ СИСТЕМ

СОГЛАСОВАНО

Руководитель образовательной  
программы З.Х. Гергова  
«30» 05 2023 г.

УТВЕРЖДАЮ  
Директор института  
Е.М. Машукова  
«30» 05 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

«ИНВЕСТИЦИИ»

Направление подготовки  
38.03.01 ЭКОНОМИКА  
(код и наименование направления подготовки)

Направленность (профиль) подготовки  
«Финансы и кредит»

Квалификация (степень) выпускника  
Бакалавр

Форма обучения  
очная

Рабочая программа дисциплины (модуля) «Инвестиции» /составитель З.Х. Гергова – *Нальчик: КБГУ, 2023. – 35 с.*

Рабочая программа дисциплины (модуля) предназначена для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит».

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954 (зарегистрировано в Минюсте России 25 августа 2020 г. № 59425).

## Содержание

		с.
1.	Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)	4
2.	Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО	4
3.	Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)	4
4.	Содержание и структура дисциплины (модуля)	4
5.	Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации	7
6.	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	25
7.	Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)	26
	7.1. Нормативно-законодательные акты	26
	7.2. Основная литература	26
	7.3. Дополнительная литература	27
	7.4. Периодические издания	27
	7.5. Интернет-ресурсы	27
	7.6. Методические указания по проведению различных учебных занятий, к курсовому проектированию и другим видам самостоятельной работы	27
8.	Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)	30
9.	Лист изменений (дополнений) в рабочей программе дисциплины (модуля)	33
	Приложения	

1.

## **2. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)**

**Цель дисциплины:** формирование у будущих специалистов финансово-кредитного профиля современных фундаментальных знаний в области инвестиций, инвестиционного процесса, инвестиционного анализа, раскрытие дискуссионных теоретических аспектов их сущности, функций, роли в современной рыночной экономике.

### **Задачи дисциплины:**

- изучение теоретических понятий, отражающих экономическую сущность инвестиций, их место в общей системе финансов и роль в экономике страны;
- рассмотрение особенностей организации инвестиционной деятельности;
- исследование финансового механизма на различных уровнях, основ его формирования и условий эффективного функционирования.

## **3. Место дисциплины (модуля) в структуре ОПОП ВО**

Дисциплина «Инвестиции» относится к модулю «Дисциплины, углубляющие освоение профиля» обязательной части Блока 1. Дисциплины (модули) основной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Освоение дисциплины «Инвестиции» необходимо для освоения таких дисциплин как «Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики», «Международные валютно-кредитные и финансовые отношения», «Управление финансами», «Рынок ценных бумаг», прохождения преддипломной практики, подготовки к процедуре защиты и защиты выпускной квалификационной работы.

## **4. Требования к результатам освоения дисциплины (модуля)**

Дисциплина направлена на формирование следующей компетенции в соответствии с ФГОС ВО и ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата):

### **Код и наименование компетенций выпускника**

ПКС-1 – Способен осуществлять консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг

### **Код и наименование индикаторов достижения компетенций выпускника**

ПКС-1.1 – Способен проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, валюты, товарно-сырьевых рынков

### **Результаты обучения**

#### **ЗНАТЬ:**

- ключевые особенности инвестиций и инвестиционной деятельности, способы оценки доходности и риска инвестиций;
- базовые банковские и инвестиционные продукты и услуги;
- сущность капитальных вложений и инвестиционных проектов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов, природу инвестиционных рисков, возможности их оценки и снижения;
- содержание основных теоретических моделей оптимизации портфелей ценных бумаг;
- существующие методики оценки результатов инвестиционной деятельности;
- инвестиционные возможности, обусловленные использованием производных финансовых инструментов;
- основные направления использования нефинансовых инструментов в инвестиционной деятельности.

### УМЕТЬ:

- мыслить системно, структурировать информацию;
- владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере;
- производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг;
- получать, интерпретировать и документировать результаты исследований;
- оценивать факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность;
- обосновывать эффективность инвестиционных проектов с использованием существующих интегральных показателей эффективности;
- оценивать риски инвестиционных проектов.

### ВЛАДЕТЬ:

- навыками анализа и прогнозирования изменений инвестиционного рынка;
- способами расчета доходности и ее основных составляющих, методикой использования простых и сложных процентов;
- навыками расчета величин чистой приведенной стоимости, внутренней нормы доходности, срока окупаемости, индекса рентабельности.

## 5. Содержание и структура дисциплины (модуля)

Таблица 1. Содержание дисциплины (модуля) «Инвестиции», перечень оценочных средств и контролируемых компетенций

№	Наименование раздела/темы	Содержание раздела / темы	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Сущность и значение инвестиций	Сущность и характеристика основных понятий связанных с инвестициями. Понятие, формы и виды инвестиций. Основные признаки классификации инвестиций. Факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность.	ПКС-1 (ПКС-1.1)	Р, ДЗ, К, Т
2	Оценка доходности и риска инвестиций	Понятие отдачи и доходности инвестиций. Основные факторы, влияющие на требуемую доходность. Понятие неопределенности и риска инвестиций, общие подходы к оценке инвестиционного риска. Методика начисления простых и сложных процентов.	ПКС-1 (ПКС-1.1)	Р, ДЗ, К, Т
3	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности в Российской Федерации. Основные нормативно-правовые акты, регулирующие инвестиционную деятельность в России.	ПКС-1 (ПКС-1.1)	Р, ДЗ, К, Т
4	Инвестиционный портфель акций и его	Содержание инвестиционного портфеля, его основные характеристики и виды, способы	ПКС-1 (ПКС-1.1)	Р, ДЗ, К, Т

	оптимизация	классификации портфелей. Основные принципы формирования инвестиционного портфеля. Основные положения моделей Г. Марковица, У.Шарпа. Понятие оптимального портфеля, особенности формирования оптимального портфеля. Область применения портфельных теорий. Основные положения теории САРМ, пределы применения данной теории, ее ограничения.		
5	Управление портфелем облигаций	Отличительные черты долговых ценных бумаг. Способы оценки облигаций, взаимосвязь параметров, влияющих на цену облигации. Основные составляющие отдачи облигации. Виды доходности облигации, способы их оценки. Способы формирования и управления портфелем облигаций.	ПКС-1 (ПКС-1.1)	Р, ДЗ, К, Т
6	Оценка результатов инвестиционной деятельности	Способы оценки доходности для различных участников инвестиционного процесса. Принципы расчета показателя IRR, взвешенной по времени и взвешенной по деньгам средней доходности инвестиций. Основные правила оценки эффективности управления портфелем ценных бумаг с использованием мер Трейнора, Дженсена и Шарпа.	ПКС-1 (ПКС-1.1)	Р, ДЗ, К, Т
7	Инвестиционные возможности с использованием производных финансовых инструментов	Отличительные черты производных финансовых инструментов, соотношение прав и обязанностей участников опционной сделки, основные виды опционов. Способы оценки стоимости опционов, определения прибыли (потерь) от опционов. Основные правила ценообразования опционов, вытекающие из арбитражных соотношений. Способы реализации различных инвестиционных стратегий путем объединения в портфель опционов с различными характеристиками. Отличия форвардных и фьючерсных контрактов, основные виды фьючерсов, направления использования фьючерсов. Основные теории ценообразования фьючерсных	ПКС-1 (ПКС-1.1)	Р, ДЗ, К, Т

	контрактов.		
--	-------------	--	--

**Структура дисциплины (модуля)**

*Таблица 2. Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы  
(108 часов)*

Вид работы	Трудоемкость, часы		
	ОФО	ОЗФО	ЗФО
<b>Общая трудоемкость (в часах)</b>	<b>108</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
<b>Контактная работа (в часах):</b>	<b>51</b>	<b>34</b>	<b>6</b>
Лекционные занятия (Л)	17	17	2
Практические занятия (ПЗ)	34	17	4
Семинарские занятия (СЗ)	<i>Не предусмотрен ы</i>	<i>Не предусмотрен ы</i>	<i>Не предусмотрен ы</i>
Лабораторные работы (ЛР)	<i>Не предусмотрен ы</i>	<i>Не предусмотрен ы</i>	<i>Не предусмотрен ы</i>
<b>Самостоятельная работа (в часах), в том числе контактная работа (внеаудиторная):</b>	<b>48</b>	<b>65</b>	<b>98</b>
Реферат (Р)	16	14	
Контрольная работа (КР)	16	28	
Самостоятельное изучение разделов / тем	16	23	98
Курсовая работа (КР) / Курсовой проект (КП)	<i>Не предусмотрен ы</i>	<i>Не предусмотрен ы</i>	
<b>Подготовка и прохождение промежуточной аттестации</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>4</b>
<b>Вид промежуточной аттестации</b>	<b>зачет</b>		

*Таблица 3. Лекционные занятия*

№ п/п	Тема
1.	Сущность и значение инвестиций
2.	Оценка доходности и риска инвестиций
3.	Государственное регулирование инвестиционной деятельности
4.	Инвестиционный портфель акций и его оптимизация
5.	Управление портфелем облигаций
6.	Оценка результатов инвестиционной деятельности
7.	Инвестиционные возможности с использованием производных финансовых инструментов

*Таблица 4. Практические занятия (Семинарские занятия)*

№ п/п	Тема
1.	Сущность и значение инвестиций
2.	Оценка доходности и риска инвестиций
3.	Государственное регулирование инвестиционной деятельности
4.	Инвестиционный портфель акций и его оптимизация
5.	Управление портфелем облигаций
6.	Оценка результатов инвестиционной деятельности
7.	Инвестиционные возможности с использованием производных финансовых инструментов

*Таблица 5. Лабораторные занятия – не предусмотрены*

*Таблица 6. Самостоятельное изучение разделов дисциплины*

№ п/п	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
1.	Факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность
2.	Простой и сложный процент
3.	Административные и экономические методы регулирования инвестиционной деятельности в области капитальных вложений
4.	Сравнение результатов моделей Шарпа и Марковица. Практическое использование модели CAPM
5.	Волатильность и дюрация облигации
6.	Сравнение мер Трейнора, Дженсена и Шарпа
7.	Инвестирование в нефинансовые инструменты

## **6. Оценочные материалы для текущего и рубежного контроля успеваемости и промежуточной аттестации**

### **5.1. Оценочные материалы для текущего контроля**

Текущий контроль успеваемости определяет качество, глубину, объем усвоения знаний каждого раздела, имеющиеся недостатки, меры по их устранению; степень ответственности обучающихся в работе, уровень развития их способностей и причины, мешающие работать; уровень овладения навыками самостоятельной работы, пути и средства их развития; текущий контроль осуществляется преподавателем в ходе повседневной учебной работы и проводится в пределах обычных организационных форм занятий.

#### **6.1.1. Вопросы по темам дисциплины «Инвестиции» (контролируемая компетенция ПКС-1, индикаторы достижения компетенций ПКС 1-1)**

##### **Тема 1. Сущность и значение инвестиций**

1. Основные положения инвестиционного процесса
2. Классификация инвестиций
3. Факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность

##### **Тема 2. Оценка доходности и риска инвестиций**

1. Составляющие требуемой доходности инвестиций
2. Оценка риска инвестиций
3. Простой и сложный процент

##### **Тема 3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности**



1. Регулирование инвестирования в реальные активы
2. Регулирование инвестирования в ценные бумаги

#### **Тема 4. Инвестиционный портфель акций и его оптимизация**

1. Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование
2. Модель Марковица
3. Модель Шарпа
4. Модель САРМ и ее использование в портфельном анализе

#### **Тема 5. Управление портфелем облигаций**

1. Сущность и основные свойства облигаций
2. Особенности инвестирования в облигации
3. Доходность облигации: виды, факторы влияния
4. Формирование портфеля облигаций и управление

#### **Тема 6. Оценка результатов инвестиционной деятельности**

1. Определение доходности реализованных инвестиций
2. Оценка инвестиционной деятельности с учетом соотношения доходности и риска

#### **Тема 7. Инвестиционные возможности с использованием производных финансовых инструментов**

1. Сущность и основные виды производственных финансовых инструментов
2. Ценообразование опционов
3. Инвестиционные возможности с использованием опционов
4. Инвестиционные возможности с использованием фьючерсов

#### **Методические рекомендации по подготовке к устному опросу**

При подготовке к устному опросу следует, прежде всего, просмотреть конспекты лекций. Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

#### **Критерии оценивания при устном опросе**

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
3 балла («отлично»)	Обучающийся: – полно излагает изученный материал, дает правильное определение понятий; – обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; – излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
2 балла («хорошо»)	Обучающийся: – дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, установленным для оценки «отлично», но допускает не более 2 негрубых ошибок, которые сам же исправляет, и не более 3 недочетов.
1 балл («удовлетворительно»)	Обучающийся: – обнаруживает знание и понимание основных положений темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий (допускает более 2 негрубых ошибок); – излагает материал непоследовательно, допускает более 3 недочетов.

0 баллов («неудовлетворительно»)	Обучающийся: – обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала (допускает грубые ошибки).
-------------------------------------	--

*Грубые ошибки:* неправильный ответ или пояснения к ответу на поставленный вопрос; неправильное определение базовых терминов по дисциплине.

*Негрубые ошибки:* неточный или неполный ответ на поставленный вопрос; при правильном ответе неумение самостоятельно или полно обосновать и проиллюстрировать его.

*Недочеты:* непоследовательность, неточность в языковом оформлении излагаемого.

Баллы (1-3) могут ставиться не только за единовременный ответ, но и за рассредоточенный во времени, т.е. за сумму ответов обучающегося на протяжении занятия.

### **5.1.2. Оценочные материалы для выполнения рефератов по дисциплине «Инвестиции» (контролируемая компетенция ПКС-1, индикаторы достижения компетенций ПКС 1-1)**

#### **Примерные темы рефератов**

1. Классификация инвестиций.
2. Основные направления государственной инвестиционной политики.
3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
4. Источники финансирования инвестиционной деятельности.
5. Привлечение иностранных инвестиций, их значения для развития стран.
6. Особенности создания коммерческих организаций с иностранными инвестициями.
7. Проблемы привлечения иностранного капитала в экономику страны.
8. Создание свободных экономических зон, привлечение инвестиций в эти зоны.
9. Основные виды инвестиционной деятельности банков.
10. Кредит банка - как источник формирования инвестиций. Способы инвестиционного кредитования.
11. Лизинг как дополнительная форма финансирования капитальных затрат.
12. Основные принципы финансирования и кредитования капитальных вложений.
13. Капитальное вложение и капитальное строительство.
14. Экономическая эффективность инвестиционной деятельности.
15. Техничко-экономическое обоснование инвестиционных проектов.
16. Порядок организации и проведение подрядных торгов (тендеров) в строительстве.
17. Приоритеты инвестиционной политики.
18. Инвестиции в научно-технический прогресс.
19. Инвестиции в развитие регионов.
20. Инвестиции в агропромышленный комплекс.
21. Инвестиции в ценные бумаги.
22. Количественный анализ риска инвестиционных проектов.
23. Привлечение инвестиций с помощью коммуникаций.
24. Моделирование процессов инвестиционно-строительной деятельности.
25. Инвестиции в недвижимость и их оценка.
26. Экспресс-анализ инвестиционного проекта.
27. Реальные опционы и их использование для реализации инвестиционных проектов.
28. Модифицированные нормы доходности и их использование в практике ее оценки.
29. Страхование инвестиций.
30. Инвестиционная привлекательность отраслей и регионов.
31. Оценка эффективности проектов по слиянию, поглощению компаний.
32. Оценка интеллектуальной собственности.
33. Особенности оценки инновационных проектов.

34. Управление внешним долгом России.
35. Мониторинг и экс-пост-оценка инвестиционных проектов.
36. Обзор подходов к выбору нормы дисконта.
37. Средневзвешенная стоимость капитала и возможности ее использования в качестве нормы дисконта.
38. Корпоративное управление инвестиционными процессами.
39. Анализ программных продуктов, применяемых для оценки инвестиционных проектов.
40. Франчайзинг (сравнение с брэндом, филиалом фирмы).
41. Государственное регулирование инвестиционных проектов.
42. Оценка проектов, предусматривающих государственную поддержку.
43. Проекты, предусматривающие лизинг (сравнение с вариантами кредитования).
44. Иностранные инвестиции и свободные экономические зоны.
45. Использование индекса доходности и внутренней нормы доходности в инвестиционных проектах.
46. Проблемы оценки рисковости и достоверности инвестиционных проектов.
47. Анализ бизнес-плана.
48. Реальные опционы и новая методология оценки инвестиционных проектов.
49. Методы определения денежных поступлений.
50. Экономическая сущность и значение инвестиций.
51. Формирование и управление инвестиционным портфелем.
52. Иностранные инвестиции: экономическое содержание, виды.
53. Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений.
54. Ипотечное кредитование: сущность и особенности. Развитие ипотечного кредитования в РФ.
55. Венчурное (рисковое) финансирование инвестиционных проектов.
56. Финансово-экономическая оценка инвестиционных проектов.
57. Способы оценки конкурирующих инвестиций.
58. Информационная поддержка оценки эффективности инвестиций.
59. Доходность и риск финансовых инвестиций.
60. Оценка риска и учет неопределенности инвестиционного проекта.
61. Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях.
62. Международное движение капитала.
63. Формы финансирования инвестиционных проектов.
64. Инвестиционные стратегии на рынке опционов. Свопы.
65. Производственное финансирование инструмента и страхование рисков.
66. Финансовые инструменты рынка ценных бумаг.
67. Структура финансового рынка и его индексы.
68. Паевые, страховые, негосударственные пенсионные и инвестиционные фонды на рынке ценных бумаг.
69. Основы финансовых вычислений по операциям на рынке ценных бумаг.
70. Инвестиционные качества ценных бумаг.
71. Портфель ценных бумаг и его модели.
72. Финансовые и страховые риски при осуществлении прямых иностранных инвестиций (ПИИ).
73. Современное состояние и перспектива инвестиций в России.
74. Инвестиции в человеческий капитал.
75. Прямые иностранные инвестиции в современных странах с переходной экономикой.
76. Международные корпорации и их роль в прямом инвестировании.
77. Федеральные целевые программы и их роль в инвестиционной деятельности.
78. Информационные технологии в инвестиционном проектировании.
79. Фондовый рынок в России, его становление и развитие.
80. Рынок ценных бумаг: структура и регулирование.

81. Организация рынка государственных ценных бумаг как основа развития фондового рынка России на современном этапе.
82. Анализ экономической эффективности финансовых вложений в ценные бумаги.
83. Особенности портфельного инвестирования в условиях интеграции финансовых рынков.
84. Инвестиционная деятельность банков.
85. Инвестиционные банки: становление и развитие в РФ и в зарубежных странах.
86. Ценные бумаги в инвестиционной деятельности банка.
87. Ипотечное кредитование: содержание, модели, механизм реализации.
88. Ипотечное кредитование жилья.
89. Лизинговые операции в инвестиционной деятельности.
90. Инвестиционная деятельность паевых фондов.
91. Особенности инвестирования в нефинансовые активы.
92. Драгоценные металлы как объект инвестирования.
93. IPO как инструмент международного инвестирования.
94. Формы коллективных инвестиций в России.
95. Социальные инвестиции и их особенности.
96. Государственное регулирование деятельности малого бизнеса.
97. Инвестиции. Инвестиционная политика.
98. Малый бизнес, его роль и перспективы развития
99. Методы оценки эффективности инвестиций и обоснование их экономической целесообразности по проекту.
100. Общие вопросы организации бизнеса.
101. Предпринимательство: сущность, виды, субъекты.
102. Состояние малого предпринимательства в РФ.

### ***Требования к структуре, содержанию, методические рекомендации по написанию реферата***

В соответствии с Положением о рабочей программе дисциплины (модуля) по образовательным программам высшего образования в КБГУ *реферат* – доклад на определенную тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников; краткое изложение содержания научной работы, книги (или ее части), статьи с основными фактическими сведениями и выводами. Реферат является творческой исследовательской работой, основанной, прежде всего, на изучении значительного количества научной и иной литературы по теме исследования.

Реферат подготавливается и оформляется с учетом требований ГОСТ 7.32 -2001.

*Требования к структуре и содержанию реферата:*

Реферат, как правило должен содержать следующие структурные элементы:

- титульный лист;
- содержание;
- введение;
- текст реферата (основная часть);
- заключение;
- список использованных источников (список литературы);
- приложения (при необходимости).

Титульный лист реферата оформляется по требованиям, указанным ниже.

Содержание – перечень основных частей работы с указанием листов (страниц), на которых их помещают. Содержание должно отражать все материалы, представляемые к защите работы. Слово «Содержание» записывают в виде заголовка, симметрично тексту, с прописной буквы, без номера раздела. В содержании приводятся наименования структурных частей реферата, глав и параграфов его основной части с указанием номера страницы, с которой начинается соответствующая часть, глава, параграф.

Во введении необходимо обозначить обоснование выбора темы, ее актуальность, объект и предмет, цель и задачи исследования, описываются объект и предмет исследования, информационная база исследования и структура работы. Заголовок «Введение» записывают симметрично тексту с прописной буквы.

В тексте реферата (основной части) излагается сущность проблемы и объективные научные сведения по теме реферата, дается критический обзор источников, собственные версии, сведения, оценки. Содержание основной части должно точно соответствовать теме реферата и полностью ее раскрывать. Главы и параграфы реферата должны раскрывать описание решения поставленных во введении задач. Поэтому заголовки глав и параграфов, как правило, должны соответствовать по своей сути формулировкам задач реферата. Заголовка «ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ» в содержании реферата быть не должно. Текст реферата должен содержать адресные ссылки на научные работы, оформленные в соответствии требованиям ГОСТ. Также обязательным является наличие в основной части реферата ссылок на использованные источники. Изложение необходимо вести от третьего лица («Автор полагает...») либо использовать безличные конструкции и неопределенно-личные предложения («На втором этапе исследуются следующие подходы...», «Проведенное исследование позволило доказать...» и т.п.).

Заключение должно содержать краткие выводы по результатам выполненной работы, оценку полноты решения поставленных задач, разработку рекомендаций по использованию результатов исследования.

Список литературы должен оформляться в соответствии с общепринятыми библиографическими требованиями и включать только использованные студентом публикации. Количество источников в списке определяется студентом самостоятельно, для реферата их рекомендуемое количество от 10 до 20. Сведения об источниках приводятся в соответствии с требованиями ГОСТ 7.1. ГОСТ 7.80. ГОСТ 7.82. 5.10.2. Список использованных источников должен включать библиографические записи на документы, ссылки на которые оформляют арабскими цифрами в квадратных скобках.

*Требования по оформлению реферата:*

1. Печатная форма – документ должен быть создан на компьютере, в программе Microsoft Word.

2. Объем реферата – не менее 10 страниц и не более 20 страниц машинописного текста (без учета титульного листа, списка ключевых слов, содержания, списка использованных источников и приложений). Распечатка производится на одной стороне листа. Формат стандартный – А4.

3. Поля страницы: левое – 30 мм, правое, верхнее, нижнее поля – по 20 мм.

4. Выравнивание текста – по ширине. Красная строка оформляется на одном уровне на всех страницах реферата. Отступ красной строки равен 1,25 см.

5. Шрифт основного текста – Times New Roman. Размер – 14 п. Цвет – черный. Интервал между строками – полуторный.

6. Названия глав прописываются полужирным (размер – 16 п.), подзаголовки также выделяют жирным (размер – 14 п.). Если заголовок расположен по центру страницы, точка в конце не ставится. Заголовок не подчеркивается. Названия разделов и подразделов прописывают заглавными буквами. Каждый структурный элемент реферата начинается с новой страницы.

7. Между названием главы и основным текстом необходим интервал в 2,5 пункта. Интервал между подзаголовком и текстом – 2 п. Между названиями разделов и подразделов оставляют двойной интервал.

8. Нумерация страниц начинается с титульного листа, но сам титульный лист не нумеруется. Используются арабские цифры. Страницы нумеруются в нижнем правом углу без точек.

9. Примечания располагают на той же странице, где сделана сноска. Цитаты заключаются в скобки. Авторская пунктуация и грамматика сохраняется.

10. Главы нумеруются римскими цифрами (Глава I, Глава II), параграфы – арабскими (1.1, 1.2).

11. Титульный лист – в верхней части указывают полное название университета. Ниже указывают тип и тему работы. Используют большой кегль. Под темой, справа, размещают информацию об авторе и научном руководителе. В нижней части по центру – название города и год написания.

12. Список использованных источников должен формироваться в алфавитном порядке по фамилии авторов. Все источники нумеруются и располагаются в определенном порядке:

- законы;
- постановления Правительства;
- другая нормативная документация;
- статистические данные;
- научные материалы;
- газеты и журналы;
- учебники;
- электронные ресурсы.

Включенная в список литература нумеруется сплошным порядком от первого до последнего названия. По каждому литературному источнику указывается: автор (или группа авторов), полное название книги или статьи, место и наименование издательства (для книг и брошюр), год издания; для журнальных статей указывается наименование журнала, год выпуска и номер. По сборникам трудов (статей) указывается автор статьи, ее название и далее название книги (сборника) и ее выходные данные. Ссылки на интернет-ресурсы в реферате правильно оформлять в соответствии с указаниями ГОСТ 7.82. Рекомендуются использовать при подготовке реферата не менее 5 источников.

13. В приложения рекомендуется включать материалы иллюстративного и вспомогательного характера. В приложения могут быть помещены: таблицы и иллюстрации большого формата; дополнительные расчеты. На все приложения в тексте работы должны быть даны ссылки. Приложения располагают в работе и обозначают в порядке ссылок на них в тексте. Приложения обозначают заглавными буквами русского алфавита, начиная с А, за исключением букв Ё, З, Й, О, Ч, Ь, Ы, Ъ. Например: «Приложение Б». Каждое приложение в работе следует начинать с нового листа (страницы) с указанием наверху посередине страницы слова «Приложение» и его обозначения. Приложение должно иметь заголовок, который записывают симметрично тексту с прописной буквы отдельной строкой.

### ***Критерии оценивания при защите реферата***

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
3 балла («отлично»)	<ul style="list-style-type: none"> <li>– соответствие содержания заявленной теме, отсутствие в тексте отступлений от темы работы;</li> <li>– логичность и последовательность в изложении материала в работе;</li> <li>– качество работы с зарубежными и отечественными источниками информации и данных, Интернет-ресурсами (актуальность источников, достаточность использованных источников для раскрытия темы работы);</li> <li>– правильность оформления работы (соответствие стандарту в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.);</li> <li>– способность к анализу и обобщению информационного материала, степень полноты обзора состояния вопроса, обоснованность выводов в работе;</li> <li>– работа представлена в срок;</li> <li>– способность к публичной коммуникации, получены обоснованные ответы на дополнительные вопросы аудитории и</li> </ul>

	преподавателя при защите работы.
2 балла («хорошо»)	<ul style="list-style-type: none"> <li>– соответствие содержания заявленной теме, незначительные отступления в тексте от темы работы;</li> <li>– незначительные нарушения в логичности и последовательности изложения материала в работе;</li> <li>– в целом достаточность и актуальность использованных зарубежных и отечественных источников информации и данных, Интернет-ресурсов для раскрытия темы реферата;</li> <li>– выполнены основные требования к оформлению работы (незначительные неточности и отступления от стандарта в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.);</li> <li>– достаточный уровень проявленной способности к анализу и обобщению информационного материала, достаточная степень полноты обзора состояния вопроса и обоснованности выводов в работе;</li> <li>– работа представлена в срок, но с некоторыми недоработками;</li> <li>– неполные ответы (незначительные ошибки) на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.</li> </ul>
1 балл («удовлетворительно»)	<ul style="list-style-type: none"> <li>– имеются существенные отступления содержания от заявленной темы, значительные отступления в тексте от темы работы;</li> <li>– значительные нарушения в логичности и последовательности изложения материала в работе;</li> <li>– в целом недостаточность, неполная актуальность использованных зарубежных и отечественных источников информации и данных, Интернет-ресурсов для раскрытия темы реферата;</li> <li>– не выполнены основные требования к оформлению работы (значительные неточности и отступления от стандарта в представлении текста, ссылок, цитат, таблицы, графического материала и т.д.);</li> <li>– недостаточный уровень проявленной способности к анализу и обобщению информационного материала, тема освещена частично, отсутствуют выводы в работе;</li> <li>– работа представлена со значительным опозданием (более 1 недели), отсутствуют отдельные фрагменты работы;</li> <li>– неполные ответы со значительными ошибками на дополнительные вопросы аудитории и преподавателя при защите работы.</li> </ul>
0 баллов («неудовлетворительно»)	<ul style="list-style-type: none"> <li>– тема работы не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание ее содержания;</li> <li>– поставленные задачи не выполнены или выполнены их отдельные несущественные части;</li> <li>– работа не представлена.</li> </ul>

**5.1.3. Оценочные материалы для практических занятий по дисциплине «Инвестиции» (контролируемая компетенция ПКС-1, индикаторы достижения компетенций ПКС 1-1)**

*Примеры типовых задач на практических занятиях*

1. Инвестор вложил 1000 руб. в банк под 16% годовых, начисляемых раз в квартал. Какую сумму он будет иметь на вкладе через год, если начисление происходит по сложному проценту?

2. Цена акции за последний месяц менялась следующим образом:

Дата	01.03	15.03	30.03
Цена, руб.	10	12	13,2

Какова доходность этой акции, если холдинговый период составляет один месяц.

3. Инвестор купил акцию за 20 руб. и ровно через месяц продал ее за 21 руб. Известно, что в конце месяца по акции был выплачен дивиденд 0,5 руб. Какую доходность  $R_1$  за месяц получит инвестор и какую доходность  $R_2$  обеспечит такое инвестирование за два месяца, если начисление процента происходит по схеме сложного процента.
4. Инвестор вложил в банк 1000 руб. на три года по ставке процента 8% годовых. Начисление процента осуществляется по схеме сложного процента. Какая сумма будет находиться на его счету через два года.
5. Считается, что инвестор совершает прямое инвестирование, если приобретаются акции в объеме 10% и выше от уставного капитала акционерного общества. На рынке обращаются обыкновенные и привилегированные акции ОАО «Вега». Номинальная стоимость обыкновенной акции – 1 руб., привилегированной – 10 руб. Всего выпущено 1 млн. обыкновенных акций и 10 тыс. привилегированных. В настоящий момент обыкновенная акция стоит 50 руб., а привилегированная – 20 руб. Какую минимальную сумму должен потратить инвестор, если он желает совершить прямое инвестирование путем приобретения акций «Вега».
6. Инвестор пытается оценить различные варианты изменения экономической ситуации и то, как это может сказаться на доходности оцениваемой акции:

Варианты	Вероятность варианта $P_i$	Предполагаемая доходность $r_i$
A	0,10	0,08
B	0,15	0,12
C	0,25	0,15
D	0,30	0,18
E	0,15	0,12
F	0,05	0,05

Чему равна ожидаемая доходность такой акции.

7. Инвестор определил длительность холдингового периода в один месяц. Для оценки доходности акции он решил использовать объективный способ и взял  $N=5$  шагов расчета. Цены акции за эти периоды изменялись следующим образом:

Дата	10 мая	9 июня	9 июля	9 августа	9 сентября	9 октября
Цена, руб.	15	16,2	17,01	18,71	18,15	19,42



Чему равна ожидаемая доходность  $E(r)$  этой акции.

8. Инвестор оценивает деятельность фонда за последние два месяца. Известно, что 1 сентября активы фонда составили 90 млн. руб. 13 сентября, когда активы фонда равнялись 90,342 млн руб., в фонд внесли 5 млн руб. 1 октября, когда активы фонда были равны 96,119 млн руб., фонд выплатил дивиденды в размере 2 млн руб. Если 1 ноября активы фонда составили 95,226 млн руб., то чему равна взвешенная по времени годовая доходность TWR в этом случае.
9. Необходимо оценить деятельность акционерного инвестиционного фонда. Как установлено, 1 января активы фонда составили 96,4 млн руб. К 1 февраля они достигли 101,67 млн руб., и в этот день была размещена дополнительная эмиссия акций фонда на сумму 10 млн руб. 1 марта на счете фонда находилось 111,84 млн руб., и в этот день дополнительно размещено акций на 8 млн руб. 1 апреля, когда активы фонда достигли 120 млн руб., фонд выплатил в виде дивидендов 15 млн руб. 30 апреля на счете фонда находилось 108 млн руб. Определить годовую доходность фонда как взвешенную по времени доходность TWR.
10. Инвестор 1 января вложил 1 млн руб. на банковский счет, чтобы в дальнейшем использовать эти средства для приобретения акций и облигаций. Получаемые впоследствии дивиденды и купонные суммы не реинвестировались, а увеличивали сумму банковского счета. В течение года инвестор покупал и продавал ценные бумаги портфеля, а также проводил иные операции с денежными средствами.
- В частности:
- 30 июня он снял со счета 240 тыс. руб., после чего стоимость активов его портфеля ценных бумаг составила 870 тыс.руб. Кроме того на банковском вкладе остались неиспользованными 30 тыс.руб.;
  - 31 декабря стоимость портфеля ценных бумаг повысилась до 930 тыс. руб., при этом на банковском счете осталось 70 тыс. руб.
- Оцените взвешенную по времени доходность (TWR), полученную инвестором по своему совокупному портфелю (вклад плюс ценные бумаги).

### ***Методические рекомендации для выполнения практических работ***

Практическая работа – одна из форм проверки и оценки усвоения знаний. По результатам выполнения практической работы можно судить об уровне самостоятельности и активности обучающегося в учебном процессе. Практическая работа реализуется в виде аудиторной работы.

Основные задачи практической работы:

- 1) закрепление полученных ранее теоретических знаний;
- 2) выработка навыков самостоятельной научно-исследовательской работы;
- 3) выяснение подготовленности обучающихся к будущей практической работе;
- 4) выявление способностей к научно-исследовательской и поисковой деятельности.

Выполнение практических работ необходимо для более полного освоения дисциплины и играет существенную роль в формировании профессиональных компетенций.

При подготовке к практическому занятию необходимо придерживаться следующей технологии:

1. Внимательно изучить лекционный материал по теме, выносимой на конкретное занятие.
2. Найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе.

### ***Критерии оценивания практических работ***

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
4 балла («отлично»)	– обучающийся выполнил работу полностью, без ошибок и

	недочетов
3 балла («хорошо»)	– обучающийся в целом выполнил задание (более 2/3 работы), допускается наличие не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов
1-2 балла («удовлетворительно»)	– задание выполнено не полностью (более 1/2, но менее 2/3 работы), допущены: не более одной грубой ошибки и двух недочетов; не более одной грубой и одной негрубой ошибки; не более трех негрубых ошибок и одного недочета
0 баллов («неудовлетворительно»)	– задание выполнено не полностью (менее 1/2 работы), число ошибок и недочетов превысило норму, установленную для оценки «удовлетворительно»

#### *Грубые ошибки:*

- незнание или неправильное применение правил, алгоритмов, существующих зависимостей, лежащих в основе выполнения задания или используемых в ходе его выполнения;
- неправильный выбор действий, операций, методов;
- неумение формировать выводы и обобщения, что определяет несоответствие выполненных действий, полученных результатов и предложенного варианта управленческих решений.

#### *Негрубые ошибки:*

- нерациональный выбор действий, операций, методов;
- ошибки при выполнении расчетных действий, не повлекшие ложность выводов и их не соответствие предложенному варианту управленческих решений.

#### *Недочеты:*

- небрежное оформление записей и расчетов;
- опiski в расчетах и выводах.

**5.2. Оценочные материалы для рубежного контроля.** Рубежный контроль проводят с целью определения качества освоения учебного материала по разделам, дидактическим единицам дисциплин в установленное время. В каждом семестре проводится три рубежных контрольных мероприятия через каждые треть семестра.

Рубежный контроль по дисциплине проводится в виде коллоквиумов и тестирования.

#### **5.2.1. Оценочные материалы для коллоквиума по дисциплине «Инвестиции» (контролируемая компетенция ПКС-1, индикаторы достижения компетенций ПКС 1-1)**

##### **Вопросы, выносимые на коллоквиум**

##### ***Рейтинговый рубеж № 1***

1. Сущность и значение инвестиций
2. Понятие инвестиционного объекта
3. Основные признаки инвестиций
4. Понятие инвестиционной деятельности
5. Классификация инвестиций
6. Соотношение понятий «инвестиционный климат», «инвестиционная привлекательность», «инвестиционный потенциал», «Инвестиционные риски»
7. Факторы, воздействующие на инвестиционный климат
8. Факторы, воздействующие на требуемую доходность инвестиций
9. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
10. Основные принципы государственного регулирования инвестиций в ценные бумаги

### ***Рейтинговый рубеж № 2***

1. Сущность инвестиционного портфеля
2. Соотношение понятий «прямое инвестирование» и «портфельное инвестирование»
3. Этапы формирования инвестиционного портфеля
4. Классификация инвестиционных портфелей
5. Портфели роста
6. Портфели дохода
7. Управление инвестиционным портфелем
8. Методы управления портфелем ценных бумаг
9. Сущность облигаций
10. Основные свойства облигаций
11. Особенности инвестирования в облигации
12. Основные виды доходности облигации
13. Факторы, определяющие доходность облигации
14. Формирование портфеля облигаций и управление им

### ***Рейтинговый рубеж № 3***

1. Способы оценки доходности для различных участников инвестиционного процесса
2. Принципы расчета взвешенной по времени и денежно взвешенной средней доходности инвестиций
3. Основные правила оценки эффективности управления портфелем ценных бумаг с использованием мер Трейнора, Дженсена и Шарпа
4. Основные инвестиционные характеристики производных финансовых инструментов
5. Принципы ценообразования опционов
6. Основные направления использования опционов в инвестиционной деятельности
7. Особенности проведения операций с фьючерсами
8. Способы оценки цены фьючерсов
9. Инвестиционные возможности с использованием фьючерсов

#### ***Методические рекомендации к подготовке к коллоквиуму***

При подготовке к коллоквиуму следует, прежде всего, просмотреть конспекты лекций и практических занятий и отметить в них имеющиеся вопросы коллоквиума. Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

Подготовка к коллоквиуму начинается с установочной консультации преподавателя, на которой он разъясняет развернутую тематику проблемы, рекомендует литературу для изучения и объясняет процедуру проведения коллоквиума. Методические указания состоят из рекомендаций по изучению источников и литературы, вопросов для самопроверки и кратких конспектов ответа, относящихся к пунктам плана каждой темы. Это должно помочь обучающимся целенаправленно организовать работу по овладению материалом и его запоминанию. При подготовке к коллоквиуму следует, прежде всего, просмотреть конспекты лекций и практических занятий и отметить в них имеющиеся вопросы коллоквиума. Если какие-то вопросы вынесены преподавателем на самостоятельное изучение, следует обратиться к учебной литературе, рекомендованной преподавателем в качестве источника сведений.

Коллоквиум проводится в форме индивидуальной беседы преподавателя с каждым обучающимся или беседы в небольших группах (2-3 человека). Обычно преподаватель задает несколько кратких конкретных вопросов, позволяющих выяснить степень добросовестности работы с литературой, проверяет конспект. Далее более подробно обсуждается какая-либо сторона проблемы, что позволяет оценить уровень понимания.

### ***Критерии оценивания при коллоквиуме***

Баллы (оценка)	Критерии оценивания
5-6 баллов («отлично»)	<p>Ответы получены 80-100% заданных вопросов. Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– полно излагает изученный материал, дает правильное определение понятий;</li> <li>– обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные;</li> <li>– излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.</li> </ul>
3-4 балла («хорошо»)	<p>Ответы даны на 60-80% заданных вопросов. Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, установленным для оценки «отлично», но допускает не более 2 негрубых ошибок, которые сам же исправляет, и не более 2 недочетов.</li> </ul>
1-2 балл («удовлетворительно»)	<p>Ответы даны на 40-60% вопросов. Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– обнаруживает знание и понимание основных положений темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий (допускает более 2 негрубых ошибок);</li> <li>– излагает материал непоследовательно, допускает более 2 недочетов.</li> </ul>
0 баллов («неудовлетворительно»)	<p>Ответы даны менее чем на 40% вопросов. Обучающийся:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– обнаруживает незнание большей части соответствующего раздела изучаемого материала (допускает грубые ошибки).</li> </ul>

*Грубые ошибки:* неправильный ответ или пояснения к ответу на поставленный вопрос; неправильное определение базовых терминов по дисциплине.

*Негрубые ошибки:* неточный или неполный ответ на поставленный вопрос; при правильном ответе неумение самостоятельно или полно обосновать и проиллюстрировать его.

*Недочеты:* непоследовательность, неточность в языковом оформлении излагаемого.

#### **5.2.2. Оценочные материалы для проведения тестирования (образцы тестовых заданий) по дисциплине «Инвестиции» (контролируемая компетенция ПКС-1, индикаторы достижения компетенций ПКС 1-1)**

1. Под инвестициями понимается:

- А) отказ от определенной ценности в настоящий момент (возможно, неопределенную) ценность в будущем;
- Б) приобретение автотранспортного средства в личных целях;
- В) приобретение товаров длительного пользования;
- Г) свободные денежные средства, остающиеся после оплаты всех обязательных расходов и приобретение необходимых товаров.

2. Капитальные вложения представляют собой:

- А) вложения в оборотный капитал;
- Б) вложения в основной капитал;
- В) вложения в ценные бумаги;
- Г) вложения в нематериальные активы.

3. К реальным инвестициям не относится:

- А) приобретение оборудования;
- Б) приобретение сырья и материалов;

- В) приобретение земельных участков;
- Г) приобретение акций других предприятий.

4. Капиталообразующие инвестиции не включают в себя:

- А) затраты на капитальный ремонт;
- Б) инвестиции в пополнение запасов материальных оборотных средств;
- В) приобретение патентов и лицензий;
- Г) приобретение акций других предприятий.

5. Инвестиции:

- А) участвуют в распределении ВВП;
- Б) обеспечивают контроль за образованием и использованием денежных фондов;
- В) обеспечивают перелив капитала из одной сферы в другую;
- Г) не выполняют никаких функций.

6. Если валовые инвестиции равны амортизационным отчислениям, то это значит:

- А) что имеет место расширенное воспроизводство основных фондов;
- Б) что имеет место простое воспроизводство основных фондов;
- В) что имеет место как простое, так и расширенное воспроизводство;
- Г) что процесс воспроизводства основных фондов не осуществляется.

7. По направлению использования инвестиции делятся:

- А) на производственные и непроизводственные;
- Б) централизованные и децентрализованные;
- В) прямые и непрямые;
- Г) финансовые и реальные.

8. В зависимости от объектов вложений средств различают:

- А) валовые и чистые инвестиции;
- Б) долго- и краткосрочные инвестиции;
- В) реальные и финансовые инвестиции;
- Г) зарубежные инвестиции и инвестиции внутри страны.

9. Под прямыми инвестициями понимают:

- А) вложения средств, осуществляемые гражданами, а также предприятиями негосударственных форм собственности, прежде всего коллективной;
- Б) вложения средств в объекты инвестирования, размещенных в территориальных границах данной страны;
- В) вложения капитала на период не более одного года;
- Г) непосредственное участие инвестора в выборе объектов инвестирования и вложения средств.

10. Структура реальных инвестиций – это:

- А) соотношение между инвестициями в основной, оборотный капитал и нематериальные активы;
- Б) соотношение инвестиций в акции, облигации, другие ценные бумаги, а также в активы других предприятий в их общей величине;
- В) состав затрат на сооружение какого-либо объекта и их доля в общей сметной стоимости;
- Г) распределение и соотношение инвестиций по отраслям промышленности и экономики в целом.

11. Под технологической структурой капитальных вложений понимается:

- А) состав затрат на сооружение какого-либо объекта и их доля в общей сметной стоимости;
- Б) соотношение между инвестициями в основной, оборотный капитал и нематериальные активы;

- В) соотношение инвестиций в акции, облигации, другие ценные бумаги, а также в активы других предприятий в их общей величине;  
 Г) распределение и соотношение инвестиций по отраслям промышленности и экономии в целом.

12. Структура портфельных инвестиций – это:

- А) состав затрат на сооружение какого-либо объекта и их доля в общей сметной стоимости;  
 Б) соотношение между инвестициями в основной, оборотный капитал и нематериальные активы;  
 В) соотношение инвестиций в акции, облигации, другие ценные бумаги, а также в активы других предприятий в их общей величине;  
 Г) распределение и соотношение инвестиций по отраслям промышленности и экономии в целом.

13. Совершенствование технологической структуры капитальных вложений заключается: А) в повышении доли машин и оборудования в сметной стоимости проекта до оптимального уровня;  
 Б) в повышении доли строительно-монтажных работ в сметной стоимости проекта до оптимального уровня;  
 В) в увеличении доли капитальных вложений, направленных на реконструкцию;  
 Г) в увеличении доли капитальных вложений, направленных на новое строительство.

14. Совершенствование воспроизводственной структуры капитальных вложений заключается: А) в повышении доли машин и оборудования в сметной стоимости проекта до оптимального уровня;  
 Б) в повышении доли строительно-монтажных работ в сметной стоимости проекта до оптимального уровня;  
 В) в увеличении доли капитальных вложений, направленных на реконструкцию;  
 Г) в увеличении доли капитальных вложений, направленных на новое строительство.

15. Социальные инвестиции – это:

- А) инвестиции, которые вкладываются государством, коммерческими и другими организациями, а также физическими лицами для решения каких-либо социальных проблем, в том числе на улучшение качества жизни и развитие человеческого капитала;  
 Б) инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и др. затраты;  
 В) инвестиции в ценные бумаги (акции, облигации и др.), а также в активы других коммерческих организаций;  
 Г) валовые инвестиции за минусом амортизационных отчислений.

### ***Методические рекомендации к тестированию***

Полный банк тестовых заданий по дисциплине представлен в системе онлайн-обучения на базе программного обеспечения Moodle со встроенной подсистемой тестирования КБГУ (<https://open.kbsu.ru>). Обучающийся, чтобы пройти тестирование, входит в систему open.kbsu.ru под своим личным логином и паролем, выбирает нужную дисциплину и проходит тестирование.

### ***Критерии оценивания по тестовым заданиям***

Предел длительности контроля	30 мин
Предлагаемое количество заданий из одного контролируемого подраздела	30 тестовых заданий
Критерии оценки	% верно выполненных тестовых заданий
«4 балла», если	76-100
«3 балла», если	51-75
«2 балла», если	26-50

«1 балл», если	11-25
«0 баллов», если	0-10

### **5.3. Оценочные материалы для промежуточной аттестации**

Промежуточная аттестация обучающихся - оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине (модулям). Представляет собой итоговую оценку знаний по дисциплине в виде проведения зачета.

#### **5.3.1. Вопросы к зачету (контролируемая компетенция ПКС-1, индикаторы достижения компетенций ПКС 1-1)**

##### **Вопросы, выносимые на зачет**

1. Основные понятия инвестиционного процесса
2. Классификация инвестиций
3. Факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность
4. Доходность инвестиций
5. Регулирование инвестирования в реальные активы
6. Регулирование инвестирования в ценные бумаги
7. Сущность портфельного инвестирования
8. Этапы портфельного инвестирования
9. Классификация инвестиционных портфелей
10. Управление инвестиционным портфелем
11. Процесс формирования оптимального портфеля из акций (модель Марковица)
12. Процесс формирования оптимального портфеля из акций (Модель Шарпа)
13. Использование модели САРМ в портфельном анализе
14. Сущность и основные свойства облигаций
15. Классификация облигаций
16. Особенности инвестирования в облигации
17. Основные виды доходности облигации
18. Факторы, определяющие доходность облигации
19. Формирование портфеля облигаций и управление им
20. Определение доходности реализованных инвестиций
21. Сущность производных финансовых инструментов
22. Основные виды производных финансовых инструментов
23. Оценка опционов в момент их исполнения
24. Продажа обеспеченных опционов на покупку
25. Покупка обеспеченных опционов на продажу
26. Использование опционов для спекулятивных игр на повышение или понижение цены акции

27. Основные характеристики фьючерсов
28. Длинные и короткие позиции по фьючерсным контрактам
29. Клиринг по фьючерсным контрактам
30. Ценообразование фьючерсных контрактов

### **Критерии оценивания (зачет)**

Максимальная сумма баллов, набираемая обучающимся по дисциплине, включает две составляющие:

– *первая составляющая* – оценка регулярности, своевременности и качества выполнения обучающимся учебной работы по изучению дисциплины в течение периода изучения дисциплины (сумма – не более 70 баллов). Баллы, характеризующие успеваемость обучающегося по дисциплине, набираются им в течение всего периода обучения за изучение отдельных тем и выполнение отдельных видов работ. Общий балл текущего и рубежного контроля складывается из составляющих, определенных в соответствии с распоряжением директора института права, экономики и финансов.

– *вторая составляющая* – оценка знаний обучающегося по результатам промежуточной аттестации (до 25 баллов). Критерии оценивания промежуточной аттестации приведены в Приложении 1. Критерии оценки качества освоения дисциплины представлены в Приложении 2.

#### **5.3.2. Примеры типовых задач на зачёте (контролируемая компетенция ПКС-1, индикаторы достижения компетенций ПКС 1-1)**

1. Инвестор вложил 1000 руб. в банк под 16% годовых, начисляемых раз в квартал. Какую сумму он будет иметь на вкладе через год, если начисление происходит по сложному проценту?

2. Цена акции за последний месяц менялась следующим образом:

Дата	01.03	15.03	30.03
Цена, руб.	10	12	13,2

Какова доходность этой акции, если холдинговый период составляет один месяц.

3. Инвестор купил акцию за 20 руб. и ровно через месяц продал ее за 21 руб. Известно, что в конце месяца по акции был выплачен дивиденд 0,5 руб. Какую доходность  $R_1$  за месяц получит инвестор и какую доходность  $R_2$  обеспечит такое инвестирование за два месяца, если начисление процента происходит по схеме сложного процента.
4. Инвестор вложил в банк 1000 руб. на три года по ставке процента 8% годовых. Начисление процента осуществляется по схеме сложного процента. Какая сумма будет находиться на его счету через два года.
5. Считается, что инвестор совершает прямое инвестирование, если приобретаются акции в объеме 10% и выше от уставного капитала акционерного общества. На рынке обращаются обыкновенные и привилегированные акции ОАО «Вега». Номинальная стоимость обыкновенной акции – 1 руб., привилегированной – 10 руб. Всего выпущено 1 млн. обыкновенных акций и 10 тыс. привилегированных. В настоящий момент обыкновенная акция стоит 50 руб., а привилегированная – 20 руб. Какую минимальную сумму должен потратить



инвестор, если он желает совершить прямое инвестирование путем приобретения акций «Вега».

### Контроль курсовых работ (проектов)

Курсовая работ

#### **7. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности**

Типовые задания, обеспечивающие формирование компетенции ПК-1 представлены в таблице 7.

*Таблица 7. Результаты освоения учебной дисциплины, подлежащие проверке*

Результаты обучения (компетенции)	Основные показатели оценки результатов обучения	Вид оценочного материала
<b>Код и наименование компетенций выпускника</b> ПКС-1 – Способен осуществлять консультирование клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг	<b>ЗНАТЬ:</b> - ключевые особенности инвестиций и инвестиционной деятельности, способы оценки доходности и риска инвестиций; - базовые банковские и инвестиционные продукты и услуги;	Оценочные материалы для устного опроса (раздел 5.1.1). Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.2). Оценочные материалы для практических занятий (раздел 5.1.3).
<b>Код и наименование индикаторов достижения компетенций выпускника</b> ПКС-1.1 – Способен проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, валюты, товарно-сырьевых рынков	- сущность капитальных вложений и инвестиционных проектов, методы оценки эффективности инвестиционных проектов, природу инвестиционных рисков, возможности их оценки и снижения; - содержание основных теоретических моделей оптимизации портфелей ценных бумаг; - существующие методики	Оценочные материалы для коллоквиума (раздел 5.2.1). Оценочные материалы для проведения тестирования (раздел 5.2.2) Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3).

	<p>оценки результатов инвестиционной деятельности;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- инвестиционные возможности, обусловленные использованием производных финансовых инструментов;</li> <li>- основные направления использования нефинансовых инструментов в инвестиционной деятельности.</li> </ul>	
	<p><b>УМЕТЬ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- мыслить системно, структурировать информацию;</li> <li>- владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере;</li> <li>- производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг;</li> <li>- получать, интерпретировать и документировать результаты исследований;</li> <li>- оценивать факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность;</li> <li>- обосновывать эффективность инвестиционных проектов с использованием существующих интегральных показателей эффективности;</li> <li>- оценивать риски инвестиционных проектов.</li> </ul>	<p>Оценочные материалы для выполнения рефератов (раздел 5.1.2).</p> <p>Оценочные материалы для практических занятий (раздел 5.1.3).</p> <p>Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3).</p>
	<p><b>ВЛАДЕТЬ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками анализа и прогнозирования изменений инвестиционного рынка;</li> <li>- способами расчета доходности и ее основных составляющих, методикой использования простых и сложных процентов;</li> <li>- навыками расчета величин чистой приведенной стоимости, внутренней нормы доходности, срока окупаемости, индекса рентабельности.</li> </ul>	<p>Оценочные материалы для практических занятий (раздел 5.1.3).</p> <p>Оценочные материалы для промежуточной аттестации (раздел 5.3).</p>

## 7. Учебно-методическое обеспечение дисциплины (модуля)

### *7.1. Нормативно-законодательные акты*

1. Федеральный закон №39-ФЗ от 25.02.99 г. «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»(с изменениями от 28.12.2013.)
2. Федеральный закон от 9 июля 1999 г. N 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» (с измен. и дополн. от 05.05.2014 г.)
3. Федеральный закон N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» ред. от 19.07.2009, с изм., внесенными Федеральным законом от 18.07.2009 № 181-ФЗ)

### *7.2. Основная литература*

1. Николаева И.П. Инвестиции : учебник / Николаева И.П.. — Москва : Дашков и К, 2020. — 254 с. — ISBN 978-5-394-03487-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/111008.html>
2. Управление инвестиционной деятельностью : учебное пособие / . — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2021. — 250 с. — ISBN 978-5-4497-1112-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/108295.html>

### *7.3. Дополнительная литература*

1. Стефанова Н.А. Управление инвестициями [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Стефанова Н.А.— Электрон. текстовые данные.— Самара: Поволжский государственный университет телекоммуникаций и информатики, 2017.— 253 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75419.html>.— ЭБС «IPRbooks»
2. Шепелев В.В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Шепелев В.В.— Электрон. текстовые данные.— Омск: Омский государственный технический университет, 2014.— 76 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/58088.html>.— ЭБС «IPRbooks»Аскинадзи, В. М. Инвестиции: учебник для бакалавров / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — М.: Издательство Юрайт, 2018. — 422 с.

### *7.4. Периодические издания (журналы)*

1. Журнал «Вопросы экономики» - Библиотека КБГУ.
2. Журнал «Вопросы статистики» - Библиотека КБГУ.

### *7.5. Интернет-ресурсы*

- профессиональные базы данных:
  1. База данных Science Index (РИНЦ). Режим доступа: URL: <http://elibrary.ru>
  2. Национальная электронная библиотека РГБ (имеется режим для людей с нарушением зрения (для слепых и слабовидящих). URL: <https://нэб.рф>
- информационные справочные системы:
  1. Справочная правовая система «КонсультантПлюс». URL: [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)
  2. Портал ГАРАНТ.РУ. URL: <https://www.garant.ru>
- иные интернет-ресурсы:
  1. Научная электронная библиотека «Киберленинка»: <https://cyberleninka.ru/>
  2. Сайт «Инвестиции. Профессиональный взгляд»: <http://invest-mag.ru>
  3. Сайт «InvestorIQ»: <https://investorIQ.ru/>

## *7.6. Методические указания по проведению различных учебных занятий, к курсовому проектированию и другим видам самостоятельной работы*

### *Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции*

В процессе лекционных занятий целесообразно конспектировать учебный материал. Для этого используются общие и утвердившиеся в практике правила, и приемы конспектирования лекций.

Конспектирование лекций ведется в специально отведенной для этого тетради, каждый лист которой должен иметь поля, на которых делаются пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.

Целесообразно записывать тему и план лекций, рекомендуемую литературу к теме. Записи разделов лекции должны иметь заголовки, подзаголовки, красные строки. Для выделения разделов, выводов, определений, основных идей можно использовать цветные карандаши и фломастеры.

Названные в лекции ссылки на первоисточники надо пометить на полях, чтобы при самостоятельной работе найти и вписать их. В конспекте дословно записываются определения понятий, категорий и законов. Остальное должно быть записано своими словами.

Каждому обучающемуся необходимо выработать и использовать допустимые сокращения наиболее распространенных терминов и понятий.

### *Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям*

Практические (семинарские) занятия – составная часть учебного процесса, групповая форма занятий при активном участии обучающихся. Практические (семинарские) занятия способствуют углубленному изучению наиболее сложных проблем науки и служат основной формой подведения итогов самостоятельной работы обучающихся. Целью практических (семинарских) занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных обучающимися на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к практическому (семинарскому) занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. Следует доработать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы.

Желательно при подготовке к практическим (семинарским) занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы.

На практических (семинарских) занятиях обучающиеся учатся грамотно излагать проблемы, свободно высказывать свои мысли и суждения, рассматривают ситуации, способствующие развитию профессиональной компетентности. Следует иметь в виду, что подготовка к практическому (семинарскому) занятию зависит от формы, места его проведения, конкретных заданий и поручений. Это может быть написание реферата (с последующим их обсуждением), коллоквиум.

### *Методические рекомендации по организации самостоятельной работы*

Организация самостоятельной работы по дисциплине включает следующие компоненты:

1. Самостоятельное изучение тем дисциплины;
2. Подготовка рефератов по предложенным темам.

Самостоятельная работа обучающегося включает:

- изучение основной и дополнительной литературы;
- изучение материалов периодической печати и электронных ресурсов;
- подготовку к практическим (семинарским) занятиям;
- выполнение задания и подготовку к его защите;
- изучение проблемных ситуаций, не имеющих однозначного решения;

- подготовку к зачету, экзамену;
- подготовка курсовой работы;
- индивидуальные и групповые консультации по наиболее сложным вопросам дисциплины.

Теоретический материал по тем темам, которые вынесены на самостоятельное изучение, обучающийся прорабатывает в соответствии с вопросами для подготовки к зачету, экзамену. Пакет заданий для самостоятельной работы выдается в начале семестра, определяются конкретные сроки их выполнения и сдачи. Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем и учитываются при аттестации обучающегося. Задания для самостоятельной работы составляются, как правило, по темам и вопросам, по которым не предусмотрены аудиторские занятия, либо требуется дополнительно проработать и проанализировать рассматриваемый преподавателем материал в объеме запланированных часов.

Для закрепления теоретического материала обучающиеся выполняют различные задания (рефераты, домашние задания). Их выполнение призвано привлечь внимание обучающихся к наиболее сложным, ключевым и дискуссионным аспектам изучаемой темы, помочь систематизировать и лучше усвоить пройденный материал. Такие задания могут быть использованы как для проверки знаний обучающихся преподавателем в ходе проведения занятий, а также для самопроверки знаний обучающимися.

При самостоятельном выполнении заданий обучающиеся могут выявить тот круг вопросов, который усвоили слабо, и в дальнейшем обратить на них особое внимание. Контроль самостоятельной работы обучающихся по выполнению заданий осуществляется преподавателем с помощью выборочной и фронтальной проверок на практически (семинарских) занятиях. При необходимости дополнительные консультации могут быть назначены по согласованию с преподавателем в индивидуальном порядке. Самостоятельная работа должна носить творческий и планомерный характер.

#### *Методические рекомендации по работе с литературой*

Всю литературу можно разделить на учебники и учебные пособия, оригинальные научные монографические источники, научные публикации в периодической печати. Из них можно выделить литературу основную (рекомендуемую), дополнительную и литературу для углубленного изучения дисциплины.

Изучение дисциплины следует начинать с учебника, поскольку учебник – это книга, в которой изложены основы научных знаний по определенному предмету в соответствии с целями и задачами обучения, установленными программой.

При работе с литературой необходимо учитывать, что имеются различные виды чтения, и каждый из них используется на определенных этапах освоения материала.

*Предварительное* чтение направлено на выявление в тексте незнакомых терминов и поиск их значения в справочной литературе. В частности, при чтении указанной литературы необходимо подробнейшим образом анализировать понятия.

*Сквозное чтение* предполагает прочтение материала от начала до конца. Сквозное чтение литературы из приведенного списка дает обучающемуся сформировать свод основных понятий из изучаемой области и свободно владеть ими.

*Выборочное* – наоборот, имеет целью поиск и отбор материала. В рамках данного курса выборочное чтение, как способ освоения содержания курса, должно использоваться при подготовке к практическим занятиям по соответствующим разделам.

*Аналитическое чтение* – это критический разбор текста с последующим его конспектированием. Освоение указанных понятий будет наиболее эффективным в том случае, если при чтении текстов студент будет задавать к этим текстам вопросы. Перечень этих вопросов ограничен, поэтому важно не только содержание вопросов, но сам принцип освоения литературы с помощью вопросов к текстам.

Целью *изучающего* чтения является глубокое и всестороннее понимание учебной информации. Есть несколько приемов изучающего чтения:

1. Чтение по алгоритму предполагает разбиение информации на блоки: название; автор; источник; основная идея текста; фактический материал; анализ текста путем сопоставления имеющихся точек зрения по рассматриваемым вопросам; новизна.

2. Прием постановки вопросов к тексту имеет следующий алгоритм:

- медленно прочитать текст, стараясь понять смысл изложенного;
- выделить ключевые слова в тексте;
- постараться понять основные идеи, подтекст и общий замысел автора.

3. Прием тезирования заключается в формулировании тезисов в виде положений, утверждений, выводов.

К этому можно добавить и иные приемы: прием реферирования, прием комментирования.

#### *Методические рекомендации по написанию рефератов*

Реферат – доклад на определенную тему, включающий обзор соответствующих литературных и других источников; краткое изложение содержания научной работы, книги (или ее части), статьи с основными фактическими сведениями и выводами. Реферат является творческой исследовательской работой, основанной, прежде всего, на изучении значительного количества научной и иной литературы по теме исследования.

Написание реферата используется в учебном процессе в целях приобретения обучающимся необходимой профессиональной подготовки, развития умения и навыков самостоятельного научного поиска: изучения литературы по выбранной теме, анализа различных источников и точек зрения, обобщения материала, выделения главного, формулирования выводов и т.п. Процесс написания реферата включает: выбор темы; подбор нормативных актов, специальной литературы и иных источников, их изучение; составление плана; написание текста работы и ее оформление; устное изложение реферата.

Рефераты пишутся по наиболее актуальным темам. В них на основе тщательного анализа и обобщения научного материала сопоставляются различные взгляды авторов и определяется собственная позиция обучающегося с изложением соответствующих аргументов. Темы рефератов должны охватывать и дискуссионные вопросы курса. Они призваны отражать передовые научные идеи, обобщать тенденции практической деятельности, учитывая при этом изменения в текущем законодательстве. Обучающийся при желании может сам предложить ту или иную тему, предварительно согласовав ее с научным руководителем.

Содержание реферата обучающийся докладывает в отведенное для этого преподавателем время на практических занятиях. Предварительно подготовив тезисы доклада, обучающийся в течение 7 - 10 минут должен кратко изложить основные положения своей работы. После доклада автор отвечает на вопросы аудитории. На основе обсуждения обучающемуся выставляется соответствующая оценка.

#### *Методические рекомендации для подготовки к зачету*

Промежуточная аттестация по дисциплине «Инвестиции в финансовый сектор экономики» проводится в форме зачета). Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного рабочей программой дисциплины. К зачету допускаются обучающиеся, набравшие 36 и более баллов по итогам текущего и промежуточного контроля. На зачете обучающийся может набрать до 25 баллов.

В период подготовки к зачету обучающиеся вновь обращаются к учебно-методическому материалу и закрепляют промежуточные знания.

Подготовка обучающегося к зачету включает три этапа:

- самостоятельная работа в течение семестра;
- непосредственная подготовка в дни, предшествующие зачету по темам курса;
- выполнение заданий непосредственно на зачете.

При подготовке к зачету обучающимся целесообразно использовать материалы лекций, практические работы, выполнявшиеся в течение семестра, нормативные правовые акты, основную и дополнительную литературу.

На зачет выносится материал в объеме, предусмотренном рабочей программой дисциплины за семестр. Зачет проводится в письменной форме.

## **8. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

### *8.1. Требования к материально-техническому обеспечению*

*лицензионное программное обеспечение:*

- Лицензия на офисное программное обеспечение МойОфис Стандартный;
- Лицензия на программное обеспечение средств антивирусной защиты Kaspersky Endpoint Security для бизнеса - Стандартный Russian Edition. 1000-1500 Node 1 year Educational Renewal License (KL4863RAVFQ);
- Права на программное обеспечение для работы с PDF-документами ABBYY FineReader 15 Business;

*свободно распространяемые программы:*

- 7Z – программа-архиватор;
- Adobe Acrobat Reader – программа для чтения PDF файлов;
- Mozilla Firefox, Yandex – интернет-браузеры.

### *8.2. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья*

Для студентов с ограниченными возможностями здоровья созданы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья университетом обеспечивается:

1. Альтернативная версия официального сайта в сети «Интернет» для слабовидящих;
2. Для инвалидов с нарушениями зрения (слабовидящие, слепые) - присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь, дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; наличие средств для усиления остаточного зрения, брайлевской компьютерной техники, видеоувеличителей, программ не визуального доступа к информации, программ-синтезаторов речи и других технических средств приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с нарушениями зрения;
3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху (слабослышащие, глухие) – звукоусиливающая аппаратура, мультимедийные средства и другие технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах;
4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекты питания, туалетные и другие помещения университета, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений).

Обучающиеся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья обеспечены электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

а) для слабовидящих:

- на экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую

помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения зачете/экзамена оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на экзамене зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

в) для глухих и слабослышащих:

- на зачете/экзамене присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- зачет/экзамен проводится в письменной форме;

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по желанию студента экзамен может проводиться в письменной форме;

д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента экзамен проводится в устной форме.

*Материально-техническое обеспечение дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья*

Наименование специальных* помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Аудитория для самостоятельной работы и коллективного пользования специальными техническими средствами для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ в КБГУ, аудитория № 145 (Главный корпус КБГУ)	Комплект учебной мебели: - столы и стулья для обучающихся (3 комплекта); - стол для инвалидов-колясочников (1 шт.); - компьютер с подключением к сети и программным обеспечением (3 шт.); - специальная клавиатура (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш) (1 шт.); - принтер для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля VP Columbia (1 шт.); - портативный тактильный дисплей Брайля «Focus 14 Blue» (совместимый с планшетными устройствами, смартфонами и ПК) (1 шт.); - бумага для печати рельефно-точечным шрифтом Брайля,	Продукты MICROSOFT (Desktop Education ALNG LicSaPk OLVS Academic Edition Enterprise) подписка (Open Value Subscription) № V 2123829. Kaspersky Endpoint Security Стандартный Russian Edition № лицензии 17E0-180427-50836-287-197. Программы для создания и редактирования субтитров, конвертирующее речь в текстовый и жестовый форматы на экране компьютера: Майкрософт Диктейт: <a href="https://dictate.ms/">https://dictate.ms/</a> , Subtitle Edit, («Сурдофон» (бесплатные). Программа невидимого доступа к информации на экране компьютера JAWS for Windows (бесплатная). Программа для чтения вслух текстовых файлов (Tiger Software Suit (TSS)) (номер лицензии 5028132082173733). Программа экранного доступа с



	<p>совместимого с принтером VP Columbia;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- видеоувеличитель портативный HV-MVC, диагональ экрана – 3,5 дюйма (4 шт.);</li> <li>- сканирующая и читающая машина SARA-CE (1 шт.);</li> <li>- джойстик компьютерный адаптированный, беспроводной (3 шт.);</li> <li>- беспроводная Bluetooth гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Trekz Titanium» (1 шт.);</li> <li>- проводная гарнитура с костной проводимостью «AfterShokz Sportz Titanium» (2 шт.);</li> <li>- проводная гарнитура Defender (1 шт.);</li> <li>- персональный коммуникатор EN-101 (5 шт.);</li> <li>- специальные клавиатуры (с увеличенным размером клавиш, со специальной накладкой, ограничивающей случайное нажатие соседних клавиш);</li> <li>- клавиатура адаптированная с крупными кнопками + пластиковая накладка, разделяющая клавиши, Беспроводная Clevy Keyboard + Clevy Cove (3шт.);</li> <li>- джойстик компьютерный Joystick SimplyWorks беспроводной (3шт.);</li> <li>- ноутбук + приставка для айтрекинга к ноутбуку PCEye Mini (1 шт)</li> </ul>	<p>синтезом речи для слепых и слабовидящих (NVDA) (бесплатная)</p>
--	--	--

**Лист изменений (дополнений)  
в рабочей программе дисциплины (модуля)  
«Инвестиции в финансовый сектор экономики» по направлению подготовки 38.03.01  
Экономика, профиль обучения «Финансы и кредит» на 20\_\_/20\_\_ учебный год**

<b>№п/п</b>	<b>Элемент (пункт) РПД</b>	<b>Перечень вносимых изменений (дополнений)</b>	<b>Примечание</b>

*Обсуждена и рекомендована на заседании кафедры*

Протокол №\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ *А.Х. Шидов* «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

## Приложение 1

### *Шкала оценивания планируемых результатов обучения*

#### *Текущий и рубежный контроль*

Семестры	Шкала оценивания			
	0-35 баллов	36-50 баллов	51-60 баллов	61-70 баллов
V, VI	Частичное посещение аудиторных занятий. Неудовлетворительное выполнение заданий на практических (семинарских) занятиях. Плохая подготовка к балльно-рейтинговым мероприятиям. Обучающийся не допускается к промежуточной аттестации.	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Частичное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «удовлетворительно».	Полное или частичное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «хорошо».	Полное посещение аудиторных занятий. Полное выполнение и защита заданий на практических (семинарских) занятиях. Выполнение тестовых заданий, ответы на коллоквиуме на оценки «отлично».

#### *Промежуточная аттестация*

Семестр	Шкала оценивания	
	Не зачтено (36-60)	Зачтено (61-70)
V	Обучающийся имеет 36-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на зачёте не ответил ни на один вопрос.	Обучающийся имеет 36-45 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на зачете представил полный ответ на один вопрос и частично (полностью) ответил на второй.

		<p>Обучающийся имеет 46-60 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, на зачете дал полный ответ на один вопрос или частично ответил на оба вопроса.</p> <p>Обучающемуся, имеющему 61-70 баллов по итогам текущего и рубежного контроля, выставляется отметка «зачтено» без сдачи зачёта.</p>
--	--	--

## Приложение 2

### *Критерии оценки качества освоения дисциплины*

Баллы (рейтинговой оценки)	Результат освоения	Требования к уровню освоения компетенции(й)
61-70	Зачтено	<p>Индикатор достижения компетенции ПКС 1-1 освоен полностью.</p> <p>Обучающийся: имеет целостные, системные знания, умеет выделять главное и второстепенное; дает четкие определения понятий; последовательно и уверенно излагает материал; может применять приобретенные знания, умения и навыки для решения профессиональных задач.</p>
36-60	Не зачтено	<p>Индикатор достижения компетенции ПКС 1-1 освоен частично.</p> <p>Обучающийся: имеет разрозненные знания; допускает негрубые ошибки и неточности в определении понятий; затрудняется в изложении материала; допускает грубые ошибки при применении приобретенных знаний, умений и навыков в решении профессиональных задач.</p>
0-35	Недопуск	<p>Индикатор достижения компетенции ПКС 1-1 не освоен.</p> <p>Обучающийся: имеет разрозненные, бессистемные знания, не умеет выделять главное и второстепенное; допускает грубые ошибки в определении понятий, искажает их смысл; беспорядочно и неуверенно излагает материал; не может применять приобретенные знания, умения и навыки для решения профессиональных задач.</p>

