

**Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**

ФАКУЛЬТЕТ ФИНАНСОВ И БАНКОВСКОГО ДЕЛА

(наименование структурного подразделения (института/факультета/филиала))

Кафедра «Фондовые рынки и финансовый инжиниринг»

(наименование кафедры)

УТВЕРЖДЕНА

Кафедрой «Фондовые рынки и
финансовый инжиниринг»

Факультета финансов и банковского дела

Протокол от «15» сентября 2016 г.

№4

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)
Б1.В.ДВ.6.1 «Деятельность инвестиционных компаний и
банков»**
(индекс, наименование дисциплины (модуля), в соответствии с учебным планом)

38.04.01 Экономика

(код, наименование направления подготовки (специальности))

"Банки, финансы, инвестиции"

(направленность(и) (профиль (и)/специализация(и))

Магистр

(квалификация)

Очная/очно-заочная

(форма(ы) обучения)

Год набора: 2017

Москва, 2016 г.

Авторы–составители:

к.э.н., доцент кафедры «Финансы, денежное обращение и кредит»
Украинская И. Д.

менеджер консультационной компании «Audacis Capital»
Жеральд Отъе

Заведующий кафедрой

«Фондовые рынки и финансовый инжиниринг», д.э.н., проф. Корищенко К.Н.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы.....	4
2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО.....	8
3. Содержание и структура дисциплины (модуля)	8
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)	10
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	30
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)	35
6.1.Основная литература.....	35
6.2.Дополнительная литература.....	36
6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.....	36
6.4 Нормативные правовые документы	36
6.5. Интернет-ресурсы.	36
6.6. Иные источники	37
7.Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы	37

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина Б1.В.ДВ.6.1 «Деятельность инвестиционных компаний и банков» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-6	Способность оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности.	ПК-6.1. 1 этап	Способность проведения детализированного, комплексного анализа по основным направлениям деятельности финансовых организаций.
ДПК-3	Способность применять в практической деятельности результаты аналитических и исследовательских работ; разрабатывать и обосновывать финансово-экономические показатели в банковской, финансовой, инвестиционной сферах деятельности; готовить и представлять аналитические отчеты и экспертные заключения, готовить рекомендации и задания для внутренних пользователей организации, а также клиентов и поставщиков, осуществлять финансовое консультирование.	ДПК-3.3	ДПК-3.3. Способность разрабатывать и обосновывать финансово-экономические показатели в банковской, финансовой, инвестиционной сферах деятельности, управлять финансовыми рисками.

1.2. В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
Консультирование клиентов по составлению	ПК-6.1. ДПК-3.3	На уровне знаний: Экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности

финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля (В); Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг (В/01.7);		На уровне умений: Собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг. Выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений.
Управление процессом финансового консультирования в организации (подразделении) (С) Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования (С/01.7)	ПК-6.1. ДПК-3.3	На уровне знаний основы стратегического менеджмента и маркетинга; основы понятия и современные принципы работы с информацией, корпоративные информационные системы и базы данных; основы управления проектами; основы теории корпоративных финансов; На уровне умений формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования и доносить ее до всех заинтересованных сторон.
ПС «Страховой брокер»:ОТФ Оказание информационно-консультационных и методических услуг (D) ТФ Консультирование потребителей и поставщиков страховых (перестраховочных) услуг и иных лиц (в том числе органы власти) по вопросам страхования (перестрахования) (D/01.7)	ПК-6.1. ДПК-3.3	На уровне знаний: - Гражданское законодательство Российской Федерации; - Макроэкономика. На уровне умений: - Анализировать систему государственного регулирования в сфере страхования (перестрахования); - Исследовать макроэкономические условия;
ОТФ Оказание информационно-консультационных и методических услуг (D) ТФ Разработка и реализация новых программ страхования	ПК-6.1. ДПК-3.3	На уровне знаний: - Гражданское законодательство Российской Федерации Риск-менеджмент Маркетинг страховых услуг

(перестрахования) (D/02.7);		На уровне умений: - Анализировать существующие страховые программы и страховые продукты;
ОТФ Оказание информационно- консультационных и методических услуг (D) ТФ Содействие повышению финансовой и страховой грамотности потребителей и поставщиков страховых (перестраховочных) услуг и иных лиц, и организаций (D/03.7)	ПК-6.1. ДПК-3.3	На уровне знаний Гражданское законодательство Российской Федерации Макроэкономика
		На уровне умений: Участвовать в подготовке и работе круглых столов, конференций, симпозиумов Готовить публикации для специализированных изданий
ПС «Специалист по микрофинансовым операциям»: ОТФ Управление микрофинансовыми операциями в организации (С) ТФ Методологическое сопровождение и стандартизация процессов микрофинансирования (С/01.7) ТФ Разработка и внедрение продуктов микрофинансирования (С/02.7); ТФ Создание и развитие организационной структуры по	ПК-6.1. ДПК-3.3	На уровне знаний: Основы стратегического менеджмента и маркетинга Основы теории корпоративных финансов Законодательство Российской Федерации в области микрофинансирования Основы планирования бизнес-процесса в организации. Основы теории организации и принятия решений Основы и методы стратегического менеджмента
		На уровне умений: Использовать лучшие мировые практики по проведению микрофинансовых операций Осуществлять сбор и анализ информации Разрабатывать и обосновывать финансово-экономические показатели микрофинансовой деятельности Оценивать ресурсы, необходимые для создания организационной структуры по микрофинансовым операциям в организации

микрофинансовым операциям (С/03.7)		<p>На уровне навыков: Планирование системы менеджмента качества в организации Анализ рынка кредитования и микрофинансовых услуг Анализ спроса, оценка потребности в микрофинансировании Разработка единой внутренней организационной структуры по микрофинансовым операциям и участие в ее внедрении;</p>
<p>ПС «Специалист по кредитному брокериджу»: ОТФ Управление процессом предоставления услуг по кредитному брокериджу (С)</p> <p>ТФ Стандартизация бизнес-процессов (С/01.7) ТФ Создание организационной структуры по обеспечению кредитного брокериджа (С/02.7); ТФ Организация аппаратно-информационного обеспечения деятельности кредитных брокеров (С/03.7);</p>	ПК-6.1. ДПК-3.3	<p>На уровне знаний: Основы стратегического менеджмента и маркетинга Основы бизнес-планирования и прогнозирования Содержание, основные элементы и принципы процесса оперативного планирования их согласования и утверждения Основы риск-менеджмента Основы управления проектами Основы теории корпоративных финансов;</p> <p>На уровне умений: Понимать особенности бизнеса организации и его функционирование Внедрять лучшие практики в сфере кредитного брокериджа Оценивать ресурсы, необходимые для создания подразделения по кредитному брокериджу Анализировать данные о лучших мировых практиках и уровне аппаратно-информационного обеспечения процесса кредитного брокериджа;</p> <p>На уровне навыков: Планирование и организация мероприятий в области стандартизации бизнес-процессов Планирование организационной структуры и направлений деятельности подразделения Организация консультационной поддержки работников подразделения по кредитному брокериджу по вопросам аппаратно-информационного обеспечения.</p>

2. Объем и место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Дисциплина (модуль) Б1.В.ДВ.6.1 «Деятельность инвестиционных компаний и банков» составляет 2 зачетных единиц, т.е. 72 академических часа.

На контактную работу с преподавателем выделено 16 часов, из них 4 часа лекций и 12 часов практических занятий, на самостоятельную работу обучающихся выделено 56 часов, в том числе 2 часа на контроль самостоятельной работы.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина (модуль) Б1.В.ДВ.6.1 «Деятельность инвестиционных компаний и банков» изучается на 2 курсе, в 3 семестре для студентов очной и очно-заочной формы обучения.

Дисциплина (модуль) Б1.В.ДВ.3.1 «Деятельность инвестиционных компаний и банков» реализуется после изучения Б1. В.ОД.2 Мировая финансовая система, Б1. В.ОД.3 Методология научного исследования в экономике.

Форма промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом - зачет в устной форме и практическим заданием.

3. Содержание и структура дисциплины (модуля)

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.					Форма текущего контроля успеваемости и **, промежуточной аттестации	
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					СР
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	Раздел 1. Деятельность инвестиционных компаний	38	2		8		28	О, Ке, ПЗ, Д
	Раздел 2. Деятельность инвестиционных банков	32	2		4		26	Ке, Р, ПЗ
Контроль СР		2				2	2	
Промежуточная аттестация		За						За
Всего по курсу:		72/2	4		12		56	

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.						Форма текущего контроля успеваемости и **, промежуточной аттестации
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий				СР	
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
	Раздел 1. Деятельность инвестиционных компаний	38	2		8		28	О, Ке, ПЗ, Д
	Раздел 2. Деятельность инвестиционных банков	32	2		4		26	Ке, Р, ПЗ
Контроль СР		2				2	2	
Промежуточная аттестация		За						За
Всего по курсу:		72/2	4		12		56	

Примечание:

** – формы текущего контроля успеваемости: опрос (О), реферат (Р), доклад (Д), практическое задание (ПЗ), кейс (Ке).

*** - формы промежуточной аттестации: зачет (За).

Содержание дисциплины (модуля)

Раздел 1. Деятельность инвестиционных компаний

Основные подходы к исследованию сущности инвестиций. Потребительские, производственные и финансовые инвестиции. Понятия акций, облигаций, недвижимости, альтернативных активов. Первые шаги в мире инвестиций. Различные классы активов. Целесообразность владения определенными активами в определенной имущественной ситуации. Определение целей инвесторов. Профиль инвестиций. Оценка инвестиций. Распределение активов. Стратегии приобретения. Стратегии снижения рисков. Стратегии увеличения капитала. Оценка и определение цены активов. Понятие стоимости. Составление распределения активов. Современная теория портфеля. Польза диверсификации активов. Диверсификация и современная теория портфеля. Некоторые размеры диверсификации. Разнообразие источников дохода. Риск как центральное понятие любых инвестиций. Безрисковая ставка и финансовые рейтинги. Концепция безрисковой ставки. Классификация рейтинговых агентств. Премия за риск. Типология основных рисков. Риск изменения процентных ставок. Риск контрагента (или риск эмитента). Риск ликвидности. Инфляционный риск. Правовые риски. Валютный риск. Эмоциональные и умственные склонности инвесторов, их последствия и сглаживание. Оpozнание данных склонностей. Организационные стратегии. Пирамида распределения инвестиций. Определение назначения пирамиды. Примеры пирамиды. Стратегическое

изменение баланса распределения активов. Распределение активов. Восстановление равновесия. Опознание образующихся финансовых пузырей. Принцип предосторожности. Dollar cost average. Ликвидация объекта недвижимости. Страхование прибыли. Восстановление равновесия между разными классами активов. Страховая стратегия. Стоп-приказ. Эффект Левереджа. Сложные проценты. Стратегия управления (value, growth). Принципы инвестирования Бенджамина Грехема.

Раздел 2. Деятельность инвестиционных банков

Деятельность «банков развития» Основные понятия и определения, связанные с инвестиционной деятельностью банков, тенденции и история развития инвестиционных банков в развитых странах с рыночной экономикой, англо-саксонская и германская модели развития инвестиционных банков. Основные характеристики состояния крупнейших инвестбанков после финансового кризиса 2008-2009гг. Опыт деятельности т.н. банков развития. Основные документы, определяющие правила проведения инвестиционных операций российскими банками: Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395-1, Федеральный Закон «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ, Инструкция Банка России от 3 декабря 2012 г. n 139-и. Основные виды инвестиционных операций банков. Содержание операции банков за свой счет, таких как формирование портфельных и прямых инвестиций, операции на рынке капитала. Основные цели проведения операций: поддержание ликвидности, получение прибыли, хеджирование рисков. Основные этапы проведения андеррайтинга, содержание проектного и корпоративного финансирования. Риски, присущие инвестиционной деятельности банков, и основные методы управления ими. Нормативные ограничения на инвестиционные операции, установленные Банком России. Основные требования в части предотвращения конфликта интересов и внутреннего контроля при проведении инвестиционных операций.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

4.1. Текущий контроль успеваемости

4.1.1. Формы текущего контроля успеваемости

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Раздел 1. Деятельность инвестиционных компаний	Контрольные вопросы для устного опроса. Кейс. Практическое задание. Темы докладов.
Раздел 2. Деятельность инвестиционных банков	Кейс. Практическое задание. Темы рефератов.

4.1.2. Материалы текущего контроля успеваемости

Типовые оценочные материалы к разделу 1. Деятельность инвестиционных компаний

Контрольные вопросы для устного опроса

1. Дайте определение понятию «инвестиции». Раскройте сущность потребительских, производственных и финансовых инвестиций. Назовите функции инвестиций как экономической категории.
2. Актуальность теории Г. Марковица на современном этапе.
3. Перечислите основные характеристики, формирующие сущность понятия «инвестиции». Перечислите способы классификации инвестиций.
4. Назовите какие бывают инвестиции, в зависимости от использования капитала в инвестиционном процессе.
5. В чем различие реальных от финансовых инвестиций?
6. Как рассчитываются чистые инвестиции? Перечислите виды структур инвестиций.

Кейс

Проведите сравнительный анализ лучших стратегий инвестирования. Для этого определите: основные понятия и цели инвестирования: риск, доходность, стоимость. Опишите инвестиционный горизонт. Разработайте пример инвестиционной стратегии. Обоснуйте как инвесторы принимают в расчет свои собственные склонности. Проанализируйте инвестирование в кризисный период. Арбитраж. Стратегия global-macro. Стратегия event-driven. Психология инвесторов. Концепция гарантированной доходности. Оценка производительности. Идентификация процесса образования финансовых пузырей. Советы успешных инвесторов (Graham. Soros. Buffet).

Практическое задание

Цели и задачи инвестиционной политики. Уровни инвестиционной политики. Правовое регулирование инвестиций. Цели государственного регулирования инвестиционной деятельности. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Механизмы гарантирования частных инвестиций.

Для выполнения практической работы ответьте на вопросы:

1. В чем заключается цель инвестиционной политики государства?
2. Дайте определение понятию «концессия».
3. Какие гарантии дает государства для субъектов инвестиционной деятельности?
4. В чем различие национализированных и реквизируемых капитальных вложений?

Задачи

Задача 1. Руководству предприятия требуется выбрать наиболее доходный способ вложения капитала на 9 лет. Предприятие на рынке может продать автомобиль по цене 40 тыс. руб. и вложить вырученные деньги в банк под 15% годовых на условиях сложного процента. В случае эксплуатации автомобиля через 9 лет его остаточная стоимость составит 10 тыс. руб. Ежегодный доход от использования машины в среднем 12 тыс. руб.

Задача 2. От эксплуатации автомобиля предприятие может получать в течение 8 лет доход в размере 14 тыс. руб. в год. Какую минимальную сумму должно предприятие получить от продажи этого автомобиля, чтобы в случае вложения вырученных денег в банк под 20% годовых на 8 лет иметь доход не ниже, чем результат от эксплуатации машины? Остаточная стоимость автомобиля через 8 лет будет равна 10 тыс. руб.

Задача 3. Предприятие получило кредит на инвестиционные цели на два года в размере 10 млн. руб. с условием возврата 11,5 млн. руб. Определить процентную ставку и дисконт.

Темы докладов

1. Бюджетная, экономическая и коммерческая эффективность инвестиций. Характеристика методов оценки инвестиций.
2. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании денежных поступлений.
3. Оценка эффективности инвестиционных проектов: показатели и их характеристика. Расчет денежных потоков.
4. Особенности расчета чистого приведенного дохода, периода окупаемости, внутренней ставки доходности.
5. Финансовая состоятельность инвестиционного проекта. Проблема ликвидности.

Самостоятельная работа:

1. Эмоциональные и умственные склонности инвесторов: их последствия и методы сглаживания.
2. Финансовые пузыри: способы своевременной идентификации.
3. Целесообразность владения определенными активами в определенной имущественной ситуации.

Типовые оценочные материалы к разделу 2. Деятельность инвестиционных банков

Кейс

1. Особенности инвестиционной деятельности в Германии (в европейских странах), и в США и возможности его применения в деятельности российских банков.
2. Анализ позитивного опыта инвестиционной деятельности «банков развития».

Тематика рефератов

1. Государственное регулирование инвестиционной деятельности российских банков.
2. Основные виды инвестиционных операций, проводимых банком на рынке за свой счет и по поручению клиентов.
3. Этапы андеррайтинга - деятельности по размещению ценных бумаг клиента банка».
4. Особенности инвестиционных банков (мировой опыт). Деятельность «банков развития».
5. Инвестиционные риски. Предотвращение конфликта интересов.
6. Основные виды инвестиционных операций, проводимых банком на рынке за свой счет и по поручению клиентов.

Практическое задание

1. Способы предотвращения конфликта интересов банка и клиента.
2. Виды операций по доверительному управлению портфелем ценных бумаг. Способы доверительного управления активами. Задачи и порядок работы общих фондов банковского управления (ОФБУ).
3. Заполните таблицу:

Основное содержание корпоративного финансирования.	Основное содержание проектного финансирования

Самостоятельная работа:

3. Проанализируйте возможности и ограничения деятельности банка при проведении прямых инвестиций за свой счет
4. Обобщите нормативно-правовые основы дилерской деятельности банка, основные черты этой деятельности.
5. Выделите особенности организационной структуры банка при проведении инвестиционной деятельности.

4.2. Промежуточная аттестация

4.2.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы. Показатели и критерии оценивания компетенций с учетом этапа их формирования

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
ПК-6	Способность оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности.	ПК-6.1. 1 этап	Способность проведения детализированного, комплексного анализа по основным направлениям

			деятельности финансовых организаций.
ДПК-3	Способность применять в практической деятельности результаты аналитических и исследовательских работ; разрабатывать и обосновывать финансово-экономические показатели в банковской, финансовой, инвестиционной сферах деятельности; готовить и представлять аналитические отчеты и экспертные заключения, готовить рекомендации и задания для внутренних пользователей организации, а также клиентов и поставщиков, осуществлять финансовое консультирование.	ДПК-3.3	Способность разрабатывать и обосновывать финансово-экономические показатели в банковской, финансовой, инвестиционной сферах деятельности, управлять финансовыми рисками.

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
ПК 6.1. Способность проведения детализированного, комплексного анализа по основным направлениям деятельности финансовых организаций.	Способность использовать количественные и качественные методики анализа деятельности инвестиционных компаний в глобальной среде, анализировать тенденции развития инвестиционных банков в развитых странах с рыночной экономикой и применять результаты анализа в России.	Использовать количественные и качественные методики анализа деятельности инвестиционных компаний в глобальной среде, анализирует тенденции развития инвестиционных банков в развитых странах с рыночной экономикой и применяет результаты анализа в России.
ДПК-3.3. Способность разрабатывать и обосновывать финансово-экономические показатели в банковской,	Способность ориентироваться в оценке и анализе инвестиционных банковских продуктов, проведения самостоятельных	Ориентируется в оценке и анализе инвестиционных банковских продуктов, проводит самостоятельные исследования в соответствии с разработанной программой в области инвестиционной деятельности.

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
финансовой, инвестиционной сферах деятельности, управлять финансовыми рисками.	исследований в соответствии с разработанной программой в области инвестиционной деятельности.	

4.2.2. Форма и средства (методы) проведения промежуточной аттестации

Зачет проводится с применением следующих методов (средств): устного опроса и практического задания.

4.2.3 Типовые оценочные средства

Список вопросов для подготовки к зачету

1. Особенности инвестиционных банков США
2. Особенности инвестиционной деятельности в Германии (в европейских странах)
3. Опыт инвестиционной деятельности «банков развития».
4. Государственное регулирование инвестиционной деятельности российских банков
5. Ограничения вложений в ценные бумаги, установленные Банком России обязательными нормативами (Н1, Н12).
6. Нормативно-правовая основа дилерской деятельности банка, основные черты этой деятельности
7. Нормативно-правовая основа инвестиционных операции, проводимых банком на рынке ценных бумаг за свой счет
8. Возможности и ограничения деятельности банка при проведении прямых инвестиций за свой счет
9. Основные виды инвестиционных операции, проводимых банком на рынке ценных бумаг по поручению клиентов
10. Основные цели проведения собственных операций банка на рынке ценных бумаг
11. Виды операций по доверительному управлению портфелем ценных бумаг
12. Способы доверительного управления активами
13. Задачи и порядок работы общих фондов банковского управления (ОФБУ)
14. Основные этапы эмиссии банком ценных бумаг по поручению эмитента (андеррайтинга).
15. Особенности учета ценных бумаг при проведении брокерских операций банком.

16. Содержания конфликта интересов банка и клиента при работе на рынке ценных бумаг.
17. Способы предотвращения конфликта интересов банка и клиента.
18. Основное содержание корпоративного финансирования.
19. Основное содержание проектного финансирования
20. Особенности внутреннего контроля профучастника рынка ценных бумаг
21. Особенности организационной структуры банка при проведении инвестиционной деятельности
22. Инвестиционные риски банка и способы их снижения

Пример промежуточного контроля (тест)

Вопрос 1

Рентабельность и риск связаны. Традиционно говорят о паре рентабельность/риск. Тем не менее, есть рынки, на которых это не всегда так.

Речь здесь идет о рынках:

- 1- Недвижимости и долей некотируемых компаний
- 2- Недвижимости, акции и инвестиции-страсти
- 3- Суверенных облигаций и валют
- 4- Корпоративных облигаций, акций и международной недвижимости.

Вопрос 2

Если вложить под 10 % по 1 000 евро в месяц на протяжении 10 лет, ожидаемый конечный капитализированный результат составляет:

- 1- $1\,000 + (1\,000 \times 10\% \times 10 \text{ лет}) = 2\,000$
- 2- $1\,000 \times (1 + 10\%)^{10} = 2\,593$
- 3- $1\,000 + (1 \times 10\% \times 10 \text{ лет}) = 1\,001$
- 4- $1\,000 \times (10\% \times 10 \text{ лет}) = 1\,000$

Вопрос 3

Каковы самые рискованные активы?

- 1- Акции
- 2- Суверенные долги
- 3- Наличные и срочные вклады
- 4- Это зависит от рассмотренного риска.

Вопрос 4

На рынке акций максима «Ничего не теряю, пока не продам»

- 1- благоразумное высказывание, поскольку рано или поздно курс акций

всегда повышается.

2- не имеет смысла, поскольку имеет значение только балансовая стоимость.

3- стратегия, приносящая прибыль только на длительный срок

4- стратегия, действительная только для акций.

Вопрос 5

Особенность инвестирования в золото заключается в том, что:

1- данное инвестирование защищает от инфляции

2- хранение золота требует места

3- рано или поздно курс золота всегда повышается

4- курс золота подвергается климатическому риску

Вопрос 6

Инвестиции, лучше всего защищающие инвестора от инфляции:

1- вложения на биржу и международная недвижимость

2- недвижимость прайм и материальные активы

3- государственные облигации и нефть

4- активы в денежной форме и золото.

Вопрос 7

Инвестировать – это:

1- распределять свой капитал

2- распределять как можно лучше редкие ресурсы

3- повышать стоимость своих активов

4- играть в казино

Вопрос 8

Который из предложенных вариантов не является объектом инвестирования:

1- лес

2- почтовые марки

3- цветы

4- картина художника-импрессиониста

Вопрос 9

Человек, оставляющий свои деньги под матрасом, делает правильный выбор в области инвестирования, если царит:

1- инфляция

2- дефляция

3- стагнация

4- рецессия

Вопрос 10

Риск волатильности

1- характеризует в основном рынок акций и недвижимости

2- характеризует в основном рынок акций и сырья

3- характеризует в основном рынок недвижимости и сырья

4- не существует

Вопрос 11

Если об активе говорят, что он мало ликвиден, это значит, что:

1- надо поменять его на другой

2- что он представляет риск

3- что потребуется время, чтобы его перепродать

4- что это хороший объект для инвестирования

Вопрос 12

Риск банкротства касается в основном:

1- объектов недвижимости

2- акций

3- золота

4- сырья

Вопрос 13

Риск инфляции является последствием:

1- увеличения денежной массы в обороте

2- плохого бюджетного управления со стороны государств

3- резкого повышения курса национальной валюты

4- быстрого появления инноваций в экономике

Вопрос 14

Фискальному риску подвергается / подвергаются:

1- все инвестиции, слабо налогооблагаемые

2- все инвестиции, сильно налогооблагаемые

3- исключительно золото

4- исключительно акции

Вопрос 15

Ставка без риска – это:

- 1- ставка, риск волатильности которой нулевой
- 2- ставка, риск ликвидности которой нулевой
- 3- ставка, риск банкротства которой практически нулевой
- 4- ставка, риск банкротства которой нулевой

Вопрос 16

Рейтинговые агентства:

- 1- оценивают способность государств платить по обязательствам
- 2- определяет для каждого государства ставку, по которой оно может взять займы
- 3- рекомендуют объекты инвестирования в зависимости от их качества
- 4- спекулируют на финансовых рынках

Вопрос 17

Чем ниже качество государственной облигации, тем выше риск банкротства.

Чем ниже качество государственной облигации,:

- 1- тем ниже доход
- 2- тем выше доход
- 3- тем больше риск ликвидности
- 4- тем меньше риск ликвидности

Вопрос 18

Если ставка без риска в еврозоне составляет 3 % на 10 лет, то премия за риск инвестиции, приносящей прибыль в 5 % на тот же промежуток времени, составляет:

- 1- 8 %
- 2- 3 %
- 3- 5 %
- 4- 2 %

Вопрос 19

Инвестор, профиль риска которого активный, обычно допускает снижение своего капитала на:

- 1- 5 %
- 2- 10 %
- 3- 30 %
- 4- 50 %

Вопрос 20

Рентабельность состоит из двух частей: доходы и прирост стоимости активов.

Если рентабельность на нулевом уровне, то значит, что:

- 1- доходы превосходят прирост стоимости активов
- 2- доходы и прирост стоимости активов нейтрализуются
- 3- доходы на нулевом уровне
- 4- прирост стоимости активов на нулевом уровне

Вопрос 21

Альфа инвестиции измеряет ее:

- 1- риск ликвидности
- 2- доходность по сравнению с доходностью рынка
- 3- риск банкротства
- 4- результативность по отношению к Бета

Вопрос 22

Инвестировать в объект недвижимости, Бета которого превышает 1, значит, что инвестиция:

- 1- более доходная, чем рынок
- 2- менее доходная, чем рынок
- 3- более рискованная, чем рынок
- 4- менее рискованная, чем рынок

Вопрос 23

В своей теории портфеля Гарри Марковиц объясняет, что:

- 1- чем больше риск, тем больше рентабельность
- 2- рынки не развиваются без помощи со стороны государств
- 3- портфель представляет меньше рисков, когда его составляющие активы правильно распределены
- 4- рынок акций всегда прав.

Вопрос 24

Который из следующих портфелей представляет лучшее распределение его активов:

- 1- акции Европа, акции малых предприятий, акции Бразилия
- 2- недвижимость Россия, недвижимость США, недвижимость Франция
- 3- Облигации Германия, акции Северная Америка, недвижимость Европа
- 4- Золото, нефть, медь

Вопрос 25

Инвестиционный горизонт, - это:

- 1- продолжительность, на протяжении которой инвестор не нуждается в своем капитале
- 2- доход, который инвестор ожидает от своих инвестиций
- 3- критерий для инвестиционного решения
- 4- критерий для измерения риска

Вопрос 26

Если сравнить инвестора с долгосрочным инвестиционным горизонтом с инвестором с краткосрочным инвестиционным горизонтом, то последнему нужно:

- 1- меньше ликвидности и меньше валоризации капитала
- 2- меньше ликвидности и больше валоризации капитала
- 3- больше ликвидности и больше валоризации капитала
- 4- больше ликвидности и меньше валоризации капитала

Вопрос 27

Для чего служат предохранительные сбережения? Для:

- 1- приобретения недвижимости
- 2- защиты, если что случится
- 3- инвестирования, когда появляется okazия
- 4- личных потребительских расходов

Вопрос 28

Для сравнения стоимости двух объектов недвижимости, прежде всего лучше, чтобы данные объекты:

- 1- были одинаковой площадью
- 2- стоили одинаково
- 3- были расположены в одном и том же квартале
- 4- представляли одинаковые услуги

Вопрос 29

Самый надежный путь обогащения, инвестировав в недвижимость, - это:

- 1- перепродать объект недвижимости через несколько лет после его приобретения
- 2- купить объект недвижимости и провести в нем ремонт
- 3- перепродать объект недвижимости через недолго после его приобретения

4- сдавать объект недвижимости

Вопрос 30

На что акции дают право? На:

- 1- возможный дивиденд и право голоса
- 2- месячные проценты и право голоса
- 3- достоверный годовой дивиденд
- 4- право в перспективе перепродавать свои доли дороже, чем их приобрели

Вопрос 31

Основными мировыми биржевыми площадями являются:

- 1- Нью-Йоркский Stock Exchange, Nasdaq и японский Stock Exchange
- 2- Лондонский Stock Exchange, Nasdaq и Euronext
- 3- Гонконгский Stock Exchange, Нью-Йоркский Stock Exchange и Лондонский Stock Exchange
- 4- Deutsche Bourse, Euronext и Nasdaq

Вопрос 32

PER - это коэффициент:

- 1- дивидендов на прирост стоимости активов
- 2- дивидендов на стоимость акции
- 3- стоимость акции на дивиденд
- 4- прирост стоимости активов на дивиденды

Вопрос 33

Низкий PER – показатель того, что:

- 1- предприятия дорого стоит
- 2- предприятия дешево стоит
- 3- прибыль большая
- 4- прибыль маленькая

Вопрос 34

Если PER компании APPLE составляет 15, а PER компании MacDonald's – 50,:

- 1- это значит, что APPLE стоит дороже MacDonald's
- 2- это значит, что APPLE стоит дешевле MacDonald's
- 3- это ничего не значит
- 4- что APPLE является выгодным объектом инвестирования.

Вопрос 35

В теории эффективности рынков доказывается, что:

- 1- участники рынка правильно оценивают рынок, когда рынок достаточно большой
- 2- есть области неэффективности, которые можно использовать.
- 3- вслед за резким снижением курсов всегда идет резкое повышение курсов
- 4- трудно предвидеть будущее

Вопрос 36

В котором из предложенных вариантов не упоминается исключительно обмениваемое сырье?

- 1- Апельсин, нефть, сахар
- 2- Пшеница, нефть, газ
- 3- Кукуруза, кофе, быки
- 4- Медь, золото, кожа

Вопрос 37

В котором из предложенных вариантов не упоминается исключительно объекты инвестирования-страсти?

- 1- произведения искусства и коллекционные автомобили
- 2- редкие монеты и рукописи
- 3- вина и роскошные автомобили
- 4- коллекционные часы и драгоценные камни

Вопрос 38

Основные факторы, объясняющие повышение курс сырья, следующие:

- 1- мало технологических инноваций и неблагоприятные климатические условия
- 2- растущий уровень производства данного сырья и отсутствие замены его в будущем времени
- 3- снижающая эксплуатационная стоимость
- 4- стабильный эксплуатационный уровень и отсутствие изменения в образе потребления

Вопрос 39

Если бы смогли собрать все золото мира в одно место, по размеру это место было бы равным:

- 1- кубу ребром 20 метров
- 2- футбольному стадиону
- 3- гора

4- Эйфелевой башне

Вопрос 40

Цена на золото против основных мировых валют непрерывно растет с 1999, потому что:

- 1- количество денег в обороте растет
- 2- количество покупателей золота растет
- 3- центральные банки закупают золота
- 4- золото всегда росло в цене

Вопрос 41

Картина Поль Сезанна «Игроки в карты» известна в мире инвесторов тем, что:

- 1- она объект инвестирования-страсти
- 2- она никогда не подвергалась инфляции
- 3- на сей день она самая дорогая картина в мире
- 4- на ней изображена игра в покер для двоих

Вопрос 42

Целесообразность инвестирования в объекты инвестирования-страсти заключается в том, что:

- 1- мало инвесторов их выбирают для распределения своих активов
- 2- они защищают в инфляционные периоды
- 3- всегда можно найти инвесторов
- 4- они растут в цене со временем.

Вопрос 43

Иван и Владимир инвестировали в один и тот же актив. Иван купил его, когда он стоил 50 евро, а Владимир, когда он стоил 80 евро.

В конце 1-ой недели курс повышается до 100 евро. В конце 2-ой недели – до 120 евро. В конце 3-ей недели курс снижается до 70 евро.

В начале 4-ой недели:

- 1- Иван потерял больше, чем Владимир
- 2- Владимир потерял больше, чем Иван
- 3- Иван и Владимир потеряли одинаковую сумму денег.
- 4- Иван и Владимир выиграли одинаковую сумму денег.

Вопрос 44

Инвестор, систематически инвестирующий в акции своих любимых брендов:

- 1- неизбежно делает правильный выбор

- 2- поддается склонности к инвестированию в знакомые классы активов
- 3- поддается склонности к установлению показателей
- 4- поддается склонности к жадности

Вопрос 45

При инвестировании лучший способ защищаться от последствий эмоциональных реакции, - это:

- 1- записать на прием к психоаналитику
- 2- создать лист в excel и оценить сильные и слабые стороны инвестирования
- 3- спросить друзей об их мнении
- 4- инвестировать только в то, что хорошо известно себе

Вопрос 46

От представителей котируемой на бирже компании становится известно, что один из ее сотрудников обвинен в противоправном деянии. Курс акций падает с 50 до 30. Как интерпретировать ситуацию?

- 1- Это сигнал к покупке. Курс акций вероятно снизится и в дальнейшем.
- 2- Это сигнал к продаже.
- 3- Это ни о чем не говорит.
- 4- Это сигнал к покупке. Курс акций вероятно повысится.

Вопрос 47

Для инвестора, который может инвестировать 100 000 на фондовые рынки, целесообразнее:

- 1- инвестировать всю сумму как можно быстрее.
- 2- повременить с инвестированием и подождать несколько месяцев
- 3- инвестировать сумму постепенно на протяжении 6 месяцев
- 4- инвестировать сумму постепенно на протяжении 24 месяцев

Вопрос 48

Инвестор владеет объектом недвижимости, стоимость которого 100. Он получает годовой доход в 5 %. Появляется интересная возможность инвестирования. Речь идет об объекте стоимостью 50, приносящем доход в 10 %. Что ему делать?

- 1- Продавать объект недвижимости, чтобы инвестировать в объект инвестирования, стоимость которого 50
- 2- Закладывать объект недвижимости в банке, чтобы купить объект

инвестирования, стоимость которого 50

3- Ничего. Рано или поздно недвижимость всегда растет

4- Ничего. Инвестировать 100 под 5 % или 50 под 10%, - это одно и то же.

Вопрос 49

Постепенное обезопасение инвестиций означает, что:

1- в своем портфеле инвестор уменьшает долю акций в пользу менее рискованных активов, как облигаций.

2- инвестор приобретает больше объектов недвижимости.

3- в своем портфеле инвестор увеличивает долю акций.

4- в своем портфеле инвестор уменьшает долю акций в пользу сырьевых активов.

Вопрос 50

Когда инвестор применяет стратегию stop-loss на рынке акций, что он конкретно делает?:

1- устанавливает равновесие между продажей и доходом, систематически приобретая больше акций, курс которых снижается

2- продает в самый благоприятный момент, когда курс акций достигает верхней отметки

3- закладывает акции

4- устанавливает показатели, на уровне которых продажа акций осуществится автоматически при резком снижении их курса.

Вопрос 51

Когда применяется лeverажный эффект при покупке объекта недвижимости, основным источником создания ценности является:

1- комбинированное использование низкой кредитной ставки и повышения стоимости объекта недвижимости

2- уверенность в том, что арендатор будет платить арендную плату

3- высокое качество месторасположения объекта недвижимости

4- низкий уровень цены за квадратный метр.

Вопрос 52

Инвестор покупает актив за 500 000. Через 10 лет он его перепродает за 750 000. Возврат на инвестицию составляет:

1- 25 %

2- 35 %

3- 50 %

4- 75 %

Вопрос 53

Инвестор, который систематически хочет приобрести активы, цена которых не отражает их реальную ценность, применяет стратегию:

1- роста

2- value

3- арбитража

4- buy and hold

Вопрос 54

Инвестор, который систематически хочет приобрести активы, доходы которых высокие, применяет стратегию:

1- инфляционную

2- пассивную

3- роста

4- игры против толпы

Вопрос 55

Арбитражная стратегия заключается в том, чтобы:

1- перепродать активы в самый благоприятный момент

2- периодически устанавливать равновесие между активами

3- извлечь прибыль, поиграв на разнице в ценах

4- влезть в долги, использовав лeverажный эффект

Вопрос 56

В период кризис, рекомендуется

1- не инвестировать

2- выбирать объекты инвестирования, при этом игнорируя кризис

3- инвестировать в активы, для которых кризис является благоприятной конъюнктурой

4- инвестировать в самые ликвидные активы

Вопрос 57

В одной стране добывается никель в большом объеме. Курс никели резко падает. Рекомендуется:

1- купить никель

2- продать валюту данной страны

3- купить валюту данной страны

4- продать никель

Вопрос 58

Который из предложенных вариантов не характеризует присутствие пузыря на рынке?

1- быстрый рост валоризации инвестиций

2- стадное поведение инвесторов

3- использование лeverажного эффекта

4- увеличение предложения против спроса.

Вопрос 59

Основной причиной увеличения размера пузырей является:

1- эффект моды

2- отсутствие регуляции со стороны государственных властей

3- стадное поведение некоторых инвесторов

4- повышение ставок рефинансирования по инициативе центрального банка

Вопрос 60

Рынок недвижимости, рост которого составил 400 % за 10 лет, не представляет характеристики пузыря, если:

1- это длится не более 10 лет

2- инвесторы понимают, в чем кроются причины данного роста

3- существует структурное нарушение равновесия между спросом и предложением

4- с каждым годом все меньше и меньше покупателей

Вопрос 61

Benjamin Graham – один из самых знаменитых инвесторов на планете. Он основоположник:

1- идеи инвестирования в золото

2- инвестирования value

3- инвестирования роста

4- инвестирования игры против толпы

Вопрос 62

Один из его (Benjamin Graham) советов часто повторяют успешные инвесторы.

О каком совете речь идет?

1- всегда прислушаться к советам своих друзей

- 2- не следует складывать все яйца в одну корзину
- 3- не важны средства, важен один результат
- 4- не покупать актив по той простой причине, что его курс снизился

Вопрос 63

Инвестор, инвестирующий в основном в сырье, скорее всего пользуется:

- 1- положительная корреляция с инфляцией
- 2- положительная корреляция с акциями
- 3- отрицательная корреляция с недвижимостью

Критерии оценки теста

1 верно выполненное задание теста оценивается в 2 балла. Максимальное количество баллов за промежуточное контрольное задание составляет 16 баллов. Выполнение теста более, чем на 50% (8 баллов) является допуском к зачету.

- 15 % - Определение основных понятий (напр., что такое риск ликвидности?)
- 10 % - Разработка имущественного планирования (напр., знать, что надо иметь предохранительные сбережения)
- 10 % - Владение 3 стратегиями снижения риска (напр., как использовать диверсификацию)
- 10 % - Владение 3 стратегиями увеличения капитала (напр., как использовать лeverажный эффект)
- 20 % - Владеть финансовой оценкой инвестиций (напр., уметь считать коэффициент цена/прибыль (PER))
- 10 % - Оpozнание эмоциональных и умственных склонностей инвесторов (напр., какова разница между склонностью к жадности и склонностью к переоценке?)
- 10 % - Оценка инвестиционных рисков (напр., знать, что рынок акций волатильный; понять влияние инфляции на различные классы активов)
- 15 % - Оpozнание различных классов активов

4.3. Методические материалы

Процедура проведения зачета в устной форме

Промежуточная аттестация определяет степень достижения учебных целей и проводится в форме зачета. Зачёт проводится устно по контрольным вопросам в сроки, предусмотренные учебным планом. При выведении аттестационной отметки обязательно учитываются результаты текущего контроля и самостоятельной работы обучающегося. Текущий контроль успеваемости осуществляется во время проведения семинаров

посредством проведения устных опросов обучающихся. Содержание оценочного средства- вопросы к зачету и практические задания (тест). Требования к выполнению- зачет проводится в устной форме путем ответа на вопросы из представленного перечня и практическое задание. Время, отведенное на процедуру – 20 минут. Результаты оглашаются по окончании опроса. Ответ подготавливается в письменной конспективной форме и сдается преподавателю после устного ответа.

Шкала оценивания

Зачет: Обучающийся демонстрирует глубокое познание программного материала, в полном объеме раскрывает теоретическое содержание вопросов билета (задания), увязывая его с задачами профессиональной деятельности, не затрудняется с ответом на дополнительные вопросы экзаменатора, успешно выполнил практические задания (кейсы и тесты), продемонстрировав высокий уровень сформированности компетенций, дает четкое обоснование принятых решений, умеет самостоятельно последовательно, логично, аргументированно излагать, анализировать, обобщать изученный материал, не допуская ошибок. Студент демонстрирует способность проведения детализированного, комплексного анализа по основным направлениям деятельности финансовых организаций, разрабатывать и обосновывать финансово-экономические показатели в банковской, финансовой, инвестиционной сферах деятельности, управлять финансовыми рисками.

Не зачет: Обучающийся усвоил только основные положения программного материала, проявил минимальный уровень сформированности компетенций, содержание вопросов билета излагает поверхностно, дает неполные (неточные) определения понятий, при аргументации не дает должного обоснования, допускает неточности и ошибки, нарушает последовательность в изложении материала, практические задания выполнены не в полном объеме, испытывает затруднения при ответе на дополнительные вопросы экзаменатора. Студент не демонстрирует способность проведения детализированного, комплексного анализа по основным направлениям деятельности финансовых организаций, разрабатывать и обосновывать финансово-экономические показатели в банковской, финансовой, инвестиционной сферах деятельности, управлять финансовыми рисками.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Методические рекомендации студентам по изучению дисциплины

Самостоятельная работа – крайне важный элемент подготовки студентов в процессе

обучения. Получить всесторонние знания, ограничиваясь при этом только прослушиванием лекций и посещением семинарских занятий, невозможно.

Кроме того, понятийный аппарат курса разнообразен, объем, что требует специальной работы для их усвоения.

Важным условием успешной самостоятельной работы студентов являются консультации преподавателя и тщательная подготовка к практическим занятиям. Цель самостоятельной работы студента по изучению учебного материала – формирование навыков самостоятельного отбора и изучения рекомендованных преподавателями кафедры учебной литературы, нормативных актов, материалов периодических изданий, их анализа и осмысления. В результате этой работы студенты должны научиться понимать логику научного исследования, критически анализировать существующие в научной литературе точки зрения и на этой основе формировать собственную позицию по рассматриваемому вопросу.

Выделяют следующие виды самостоятельной работы студентов: поиск необходимой информации, составление библиографии по определенной теме; изучение, конспектирование, реферирование учебной и научной литературы; подготовка к семинарским, практическим занятиям; подготовка устных выступлений, докладов, презентаций на учебных занятиях; анализ финансовой статистики с подготовкой к обсуждению в аудитории, либо письменного отчета; выполнение письменных заданий: эссе, рефератов, контрольных, научных работ; подготовка индивидуальных и групповых проектов; самотестирование во внеаудиторное время.

Студент должен уметь самостоятельно подбирать необходимую для учебной и научной работы литературу. При этом следует обращаться к списку рекомендованной для изучения литературы.

Изучение рекомендованной литературы следует начинать с основных рекомендованных в учебно-методическом комплексе учебников, затем переходить к нормативно-правовым актам, научным монографиям и материалам периодических изданий. При этом очень полезно делать выписки и конспекты наиболее интересных материалов.

Далее рекомендуется выполнить контрольные или тестовые задания по изучаемой теме, которые содержатся во многих учебниках и учебных пособиях, либо заданы на дом преподавателем, ведущим соответствующий курс. Это позволит применить полученные теоретические знания на практике и закрепить их. Кроме того, по ходу выполнения соответствующих практических заданий студент выясняет оставшиеся непонятными вопросы.

Студент должен в полной мере усвоить материалы темы и самостоятельно сформулировать ответы на основе изученного материала и, возможно, опыта практической работы. При этом не рекомендуется давать однозначные ответы без соответствующих пояснений. Необходимо готовить развернутые ответы, призванные показать понимание студентом сути изучаемых проблем.

Содержанием самостоятельной работы студентов являются следующие ее виды:

- изучение понятийного аппарата дисциплины;
- изучение тем самостоятельной подготовки по учебно-тематическому плану;
- работа над основной и дополнительной литературой;
- работа над периодическими и имеющимися на кафедре или в библиотеке аналитическими материалами;
- изучение вопросов для самоконтроля (самопроверки);
- самоподготовка к практическим и другим видам занятий;
- самостоятельная работа студента при подготовке к экзамену;
- подготовка научных, контрольных работ и написание рефератов;
- самостоятельная работа студента в библиотеке;
- изучение сайтов по темам дисциплины в сети Интернет;
- изучение электронных учебных материалов (электронных учебников и т.п.), прикладных компьютерных программ;
- консультация преподавателя дисциплины.

Изучение понятийного аппарата дисциплины

Специальная работа должна быть проведена для усвоения понятийного аппарата курса, поскольку одной из важнейших задач подготовки современного грамотного специалиста является овладение и грамотное применение профессиональной терминологии.

Особое место отводится самостоятельной проработке студентами отдельных разделов и тем по изучаемым дисциплинам. Такой подход вырабатывает у студентов инициативу, стремление к увеличению объема знаний, выработке умений и навыков всестороннего овладения способами и приемами профессиональной деятельности.

Методические указания по подготовке к устному опросу

Устные опросы проводятся во время практических занятий и возможны при проведении зачета в качестве дополнительного испытания при недостаточности результатов тестирования и решения задачи. Вопросы опроса не должны выходить за рамки объявленной для данного занятия темы. Устные опросы необходимо строить так, чтобы вовлечь в тему обсуждения максимальное количество обучающихся в группе, проводить

параллели с уже пройденным учебным материалом данной дисциплины и смежными курсами, находить удачные примеры из современной действительности, что увеличивает эффективность усвоения материала на ассоциациях.

Основные вопросы для устного опроса доводятся до сведения студентов на предыдущем практическом занятии.

Методические указания по выполнению теста

Решение тестовых заданий проводится в течение изучения дисциплины. Преподаватель должен определить студентам исходные данные для подготовки к тестированию: назвать разделы (темы, вопросы), по которым будут задания в тестовой форме, нормативные акты и теоретические источники для подготовки. Каждому студенту отводится на тестирование время, соответствующее количеству тестовых заданий. До окончания теста студент может еще раз просмотреть все свои ответы на задания и при необходимости внести коррективы. При прохождении тестирования пользоваться конспектами лекций, учебниками, и иными материалами не разрешено.

Работа над основной и дополнительной литературой

Студент должен уметь самостоятельно подбирать необходимую для учебной и научной работы литературу. При этом следует обращаться к предметным каталогам и библиографическим справочникам, которые имеются в библиотеках.

Изучение рекомендованной литературы следует начинать с основных рекомендованных учебников и учебных пособий, затем переходить к нормативно-правовым актам, научным монографиям и материалам периодических изданий. При этом очень полезно делать выписки и конспекты наиболее интересных материалов. Это способствует более глубокому осмыслению материала и лучшему его запоминанию. Кроме того, такая практика учит студентов отделять в тексте главное от второстепенного, а также позволяет проводить систематизацию и сравнительный анализ изучаемой информации, что чрезвычайно важно в условиях большого количества разнообразных по качеству и содержанию сведений.

Самоподготовка к практическим занятиям

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На семинарских занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументированно их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) изучить рекомендованную литературу по данной теме;
- 4) тщательно изучить лекционный материал;
- 5) ознакомиться с вопросами очередного семинарского занятия;
- 6) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на семинарское занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала.

При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития.

Самостоятельная работа студента при подготовке к зачету

Ответственным этапом учебного процесса является сдача зачета. Бесспорным фактором успешного завершения очередного семестра является кропотливая, систематическая работа студента в течение всего семестра. В этом случае подготовка к зачету будет являться концентрированной систематизацией всех полученных знаний по данной дисциплине.

В начале семестра рекомендуется по всем изучаемым предметам получить вопросы к зачету, а также использовать в процессе обучения программу, учебно-методический комплекс, другие методические материалы, разработанные по данной дисциплине.

При подготовке к зачету конструктивным является коллективное обсуждение выносимых на зачет вопросов с сокурсниками, что позволяет повысить степень систематизации и углубления знаний.

Перед последним семинаром по предмету следует составить список вопросов, требующих дополнительного разъяснения преподавателем.

Самостоятельная работа студента в библиотеке

Важным аспектом самостоятельной подготовки студентов является работа с библиотечным фондом.

Эта работа многоаспектна и предполагает различные варианты повышения профессионального уровня студентов в том числе:

- а) получение книг в научном абонементе;
- б) изучение книг, журналов, газет в читальном зале;
- в) возможность поиска необходимого материала посредством электронного каталога;
- г) получение необходимых сведений об источниках информации у сотрудников библиотеки.

При подготовке докладов, рефератов и иных форм итоговой работы студентов, представляемых ими на семинарских занятиях, важным является формирование библиографии по изучаемой тематике. При этом рекомендуется использовать несколько категорий источников информации – учебные пособия, монографии, периодические издания, законодательные и нормативные документы, статистические материалы, информацию государственных органов власти и Банка России, органов местного самоуправления, переводные издания, а также труды зарубежных авторов в оригинале.

Изучение электронных учебных материалов

Электронные учебные материалы по дисциплине в целом или ее отдельным разделам могут быть представлены в виде: электронных учебников; прикладных компьютерных программ, содержащих тесты и др.; методических указаний по использованию прикладных компьютерных программ и электронных учебных материалов.

Материалы по самостоятельной работе студентов и консультации можно получить у преподавателя.

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

6.1. Основная литература

1. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 309 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). <https://www.biblio-online.ru/viewer/38120E97-38D7-4A15-B427-9FB9F179B343>
2. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 486 с. — (Серия : Авторский учебник). <https://www.biblio-online.ru/book/752F72A7-FB76-4DA5-9C1B-8BEB56E40626>

6.2Дополнительная литература

1. Экономическая оценка инвестиций. Учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры /Т.Г Касьяненко, Г.А. Маховикова. – М.: Юрайт, 2016 УМО ВО э.р.
<https://www.biblio-online.ru/viewer/B06C5BCF-3B7D-4563-AC15-6289E252CDE8>
2. Николаев М.А. Инвестиционная деятельность [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Николаев М.А.— Электрон. текстовые данные.— М.: Финансы и статистика, 2014.— 336 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/18804> гриф УМО
3. Шейнин Э.Я. Управление инвестиционной деятельностью российских предприятий [Электронный ресурс]: монография/ Шейнин Э.Я.— Электрон. текстовые данные.— М.: Московский городской педагогический университет, 2013.— 180 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/26638>
4. Рейнгольд Е.А. Стоимость бизнеса и стратегия развития компании [Электронный ресурс]: основные принципы построения интегрированной системы/ Рейнгольд Е.А., Черный Ю.И.— Электрон. текстовые данные.— М.: Международная академия оценки и консалтинга, 2014.— 214 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/51165>
5. Филип Котлер Привлечение инвесторов [Электронный ресурс]: маркетинговый подход к поиску источников финансирования/ Филип Котлер, Хермаван Картаджайя, Дэвид Янг— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 194 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48569>

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

Не предусмотрено.

6.4 Нормативные правовые документы

1. Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ (ред. от 28.12.2013 г.) «О рынке ценных бумаг» (новая редакция).
2. Федеральный закон от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с дополнениями и изменениями).
3. Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» от 02.12.1990 № 395-1
4. Инструкция Банка России от 3 декабря 2012 г. n 139-и.

6.5. Интернет-ресурсы.

1. www.cbr.ru - Банк России (ЦБ РФ)
2. www.minfin.ru - Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации:

3. www.economy.gov.ru - Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации

6.6. Иные источники

1. Gerald Autier. Savoir investir Guide pratique pour particuliers avisés, Édition Format Kindle de Maxima, 2015
2. Банковское дело: Учебник для вузов. 2-е изд./Под. Ред. Г. Белоглазовой, Л. Кроливецкой.-СПб.: Питер, 2010.
3. Баффет У. Эссе об инвестициях, корпоративных финансах и управлении компаниями, пер. с англ. Альпина Бизнес Букс, 2007.
4. Колесов П. Ф. Современный взгляд на инвестиционную банковскую деятельность / Проблемы и перспективы экономики и управления: материалы II междунар. науч. конф. (г. Санкт-Петербург, июнь 2013 г.). — СПб.: Реноме, 2013.
5. Корпоративные финансы: учеб. для вузов / под ред. М. В. Романовского, А. И. Вострокнутовой. — СПб.: Питер, 2011.
6. Кравченко Н. А. Инвестиционный анализ. Дело, 2007.
7. Кутуков В. Б. Основы финансовой и страховой математики, методы расчета кредитных, инвестиционных, пенсионных и страховых схем. Дело, 1998.
8. Новашина Т.С. Криворучко С.В.. Операции банков с ценными бумагами / Московская финансово-промышленная академия. М.. - 367, 2005
9. Организация деятельности коммерческого банка: Учебник/Под ред. Е.А. Звоновой – М.:ИНФРА-М, 2013.
10. Пайк Р., Нил Б. Корпоративные финансы и инвестирование, пер. с англ. Питер, 2006.
11. Фабоцци Ф. Дж. Управление инвестициями, Пер. с англ. ИНФРА-М, 2000.
12. Финансовый менеджмент: теория и практика: Ф59 Учебник/Под. Ред. Е. С. Стояновой.-6-е изд., перераб. и доп.-М.: Изд-во «Перспектива», 2008.
13. Чижик В.П. Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Чижик В.П., Рачек В.Л., Калинина Н.М.— Электрон. текстовые данные.— Омск: Омский государственный институт сервиса, 2012.— 256 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/12697>.— ЭБС «IPRbooks».

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. www.biblio-online.ru –Электронно-библиотечная система [ЭБС] Юрайт;
2. <http://www.iprbookshop.ru> – Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Iprbooks»
3. <https://e.lanbook.com> - Электронно-библиотечная система [ЭБС] «Лань».
4. <https://dlib.eastview.com> - East View Information Services, Inc. Коллекции электронных научных и практических журналов.
5. <http://elibrary.ru/> - Научная электронная библиотека Elibrary.ru.
6. <https://www.bloomberg.com/europe> - Информационное агентство BLOOMBERG.
7. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс».
8. Электронный периодический справочник «Гарант».

Программные, технические и электронные средства обучения и контроля знаний.

Аудитории оснащены компьютером с выходом в интернет.

Программный продукт Microsoft Office.