

Одобрена на заседании
Ученого Совета 30 мая 2022 г.
Протокол №4

УТВЕРЖДАЮ:
РЕКТОР АНО ВО «КИТ Университет»
_____ В.А. Никулин

_____ 2022 г.

ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА дисциплины

«Инвестиции»
(наименование дисциплины)

Направление подготовки (специальность): **38.03.01 «Экономика»**

Направленность (профиль): **«Финансы и кредит»**

Квалификация выпускника **БАКАЛАВР**

Форма обучения: **ОЧНАЯ, ЗАОЧНАЯ**

Ижевск, 2022 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель и задачи дисциплины
2. Планируемые результаты обучения
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы
4. Объем дисциплины. Распределение объема дисциплины по видам работ
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся
7. Материалы оценивания результатов обучения по дисциплине
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы и иных источников
9. Материально-техническое обеспечение

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Основной **целью** освоения учебной дисциплины Б1.В.ДВ «Инвестиции» является приобретение обучающимися практических знаний, умений и навыков для формирования компетенции ПК 9 - «Способен анализировать состояние и прогнозировать изменения инвестиционного и информационного рынков»

Необходимость (актуальность) изучения учебной дисциплины в рамках основной профессиональной образовательной программы по направлению 38.03.01 «Экономика» обусловлена необходимостью формированию у слушателей способностей производить анализ и прогнозирование инвестиционного и информационного рынков. .

Дисциплина **ориентирована** на продолжение развитие у студентов, выбравших направление «Экономика» навыков логического мышления, проведения анализа и прогнозирования инвестиционного и информационного рынков и способности к самостоятельной творческой работе.

Эффективное освоение учебной дисциплины «Инвестиции» базируется на знаниях и умениях, полученных обучающимися ранее в ходе освоения базового программного материала учебных дисциплин:

- «Математика», раздел: математическая статистика – корреляционный, регрессионный анализ, проверка нулевых гипотез;
- «Математика», раздел матричная алгебра: основные операции с матрицами: вычисление обратной матрицы, транспонирование, умножение;
- «Информатика», основные действия в Excel:
 - ввод, редактирование, копирование данных в электронную таблицу; -- выполнение действий с абсолютными и относительными адресами;
 - уметь выполнить матричные операции: транспонирование, обратная матрица, умножение матриц;
 - уметь проводить расчеты с помощью функции «Линейн»;
 - уметь выполнить расчеты с помощью программ: «Регрессия», «Корреляция»;
- «Разработка инвестиционного проекта», знание основных этапов процесса составления проектов;
- расчет показателей экономического эффекта инвестиций.

Задачи изучения учебной дисциплины:

- ознакомить студентов с основами сбора, обработки и анализа статистических данных, направленных на обеспечение методов анализа и прогнозирования инвестиционного и информационного рынков;
- привить студентам навыки работы с учебной и научной литературой,
- выработать навыки эффективного проведения расчетов и их анализа с использованием табличных процессоров, пакетов прикладных программ, информационной базы интернет;
- сформировать знания, умения и навыки по анализу и прогнозированию инвестиционных и информационных рынков.

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование результатов обучения, представленных в таблице 1.

Таблица 1 - Результаты обучения, соотнесенные с общими результатами освоения образовательной программы

| Код компетенции. Результаты освоения | Код и наименование индикатора достижения | Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине |
|---|--|---|
|---|--|---|

| | | |
|---|---|---|
| компетенции) | | |
| ПК-9 Способен анализировать состояние и прогнозировать изменения инвестиционно го и информационн ого рынков | ИПК 9 - Умеет анализировать состояние и прогнозировать изменения инвестиционного и информационного рынков | <p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - классификацию инвестиций; - методические указания по составлению бизнес плана - методику расчета показателей эффективности инвестиций; - методику анализа и прогнозирования инвестиционного и информационного рынков <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами расчета показателей эффективности инвестиций - методами анализа и прогнозирования инвестиционного и информационного рынков <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - проводить расчеты и анализ показателей эффективности инвестиций; - использовать пакеты прикладных программ и Excel для проведения расчетов по прогнозированию инвестиционных и информационных рынков |

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В.ДВ «Инвестиции» относится к категории «дисциплина по выбору»
Дисциплина изучается на 2 курсе 2 семестр по очной и очно-заочной формам обучения.

4.ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общий объем дисциплины составляет 4 зачетных единиц - 144 академических часов.

Таблица 2 - Распределение объема дисциплины по видам работ по очной форме обучения 4 курс, 2 семестр

| Виды работ | Всего часов |
|---------------------------------------|-------------|
| Итого академических часов | 144 |
| в том числе: | |
| Лекции (Л) | 16 |
| Семинары (С) | - |
| Практические занятия (ПЗ) | 32 |
| Самостоятельная работа обучающихся | 58 |
| Контроль самостоятельной работы (КСР) | 2 |
| Контроль | 36 |
| Форма контроля – экзамен. | |

Таблица 3 -Распределение объема дисциплины по видам работ по очно-заочной форме обучения 5 курс 1 семестр

| Виды работ | | | Всего часов |
|---------------------------|--|--|-------------|
| | | | |
| Итого академических часов | | | 144 |
| в том числе: | | | |

| Виды работ | | | Всего часов |
|---------------------------------------|--|--|-------------|
| | | | |
| Лекции (Л) | | | 8 |
| Семинары (С) | | | - |
| Практические занятия (ПЗ) | | | 16 |
| Самостоятельная работа обучающихся | | | 82 |
| Контроль самостоятельной работы (КСР) | | | 2 |
| Контроль | | | 36 |
| Форма контроля – экзамен. | | | |

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

5.1. Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий

Таблица 4 - Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

| № п/п | Наименование раздела/темы | Общий объем часов | Лекции | Практика | Самостоятельная работа | Контроль самостоятельной работы | Контроль |
|-------|--|-------------------|--------|----------|------------------------|---------------------------------|----------|
| 1 | Тема 1. Сущность и финансово – экономическое содержание инвестиций | 13 | 2 | 4 | 7 | | |
| 2 | Тема 2. Классификация и структура инвестиций | 13 | 2 | 4 | 7 | | |
| 3 | Тема 3. Источники финансирования инвестиций | 13 | 2 | 4 | 7 | | |
| 4 | Тема 4. Содержание инвестиционной деятельности | 13 | 2 | 4 | 7 | | |
| 5 | Тема 5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности | 13 | 2 | 4 | 7 | | |
| 6 | Тема 6. Финансовые инвестиции. Понятие инвестиционного портфеля | 13 | 2 | 4 | 7 | | |

| | | | | | | | |
|----|---|------------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| 7 | Тема 7. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций на предприятии | 7 | 1 | 2 | 4 | | |
| 8 | Тема 8. Инвестиционный проект: сущность, содержание, классификация | 7 | 1 | 2 | 4 | | |
| 9 | Тема 9. Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации | 7 | 1 | 2 | 4 | | |
| 10 | Тема 10. Методология оценки инвестиций | 7 | 1 | 2 | 4 | | |
| 11 | Контроль за самостоятельной работой | 2 | | | | 2 | |
| 12 | Контроль | 36 | | | | | 36 |
| | Всего | 144 | 16 | 32 | 58 | 2 | 36 |

Формы текущего контроля успеваемости: курсовые работы (КР), контрольные работы (К), опрос (О), тестирование (Т), коллоквиум (Кол), эссе (Эс), реферат (Реф), диспут (Д).

Таблица 5 - Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очно-заочная форма обучения

| № п/п | Наименование раздела/темы | Общий объем часов | Лекции | Практика | Самостоятельная работа | Контроль самостоятельной работы | Контроль |
|-------|---|-------------------|--------|----------|------------------------|---------------------------------|----------|
| 1 | Тема 1. Сущность и финансово – экономическое содержание инвестиций | 13 | 1 | 2 | 10 | | |
| 2 | Тема 2. Классификация и структура инвестиций | 13 | 1 | 2 | 10 | | |
| 3 | Тема 3. Источники финансирования инвестиций | 12 | | 2 | 10 | | |
| 4 | Тема 4. | 13 | 1 | 2 | 10 | | |

| | | | | | | | |
|-----------|--|------------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| | Содержание инвестиционной деятельности | | | | | | |
| 5 | Тема 5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности | 12 | | 2 | 10 | | |
| 6 | Тема 6. Финансовые инвестиции. Понятие инвестиционного портфеля | 13 | 1 | 2 | 10 | | |
| 7 | Тема 7. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций на предприятии | 12 | 1 | 1 | 10 | | |
| 8 | Тема 8. Инвестиционный проект: сущность, содержание, классификация | 12 | 1 | 1 | 10 | | |
| 9 | Тема 9. Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации | 12 | 1 | 1 | 11 | | |
| 10 | Тема 10. Методология оценки инвестиций | 12 | 1 | 1 | 10 | | |
| 11 | Контроль за самостоятельной работой | 2 | | | | 2 | |
| 12 | Контроль | 36 | | | | | 36 |
| | Всего | 144 | 8 | 16 | 82 | 2 | 36 |

Формы текущего контроля успеваемости: курсовые работы (КР), контрольные работы (К), опрос (О), тестирование (Т), коллоквиум (Кол), эссе (Эс), реферат (Реф), диспут (Д).

5.2. Содержание дисциплины и рекомендации по изучению тем

Таблица 6 – Темы лекций и используемая литература

| № п/п | Темы. | Литература [1] Стр. |
|----------|--|---------------------|
| 1 | Тема 1. Сущность и финансово – экономическое содержание инвестиций | 4-20 |
| 2 | Тема 2. Классификация и структура инвестиций | 21-29 |

| | | |
|----|--|---------|
| 3 | Тема 3. Источники финансирования инвестиций | 30-46 |
| 4 | Тема 4. Содержание инвестиционной деятельности | 47-56 |
| 5 | Тема 5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности | 56-66 |
| 6 | Тема 6. Финансовые инвестиции. Понятие инвестиционного портфеля | 67-78 |
| 7 | Тема 7. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций на предприятии | 79-88 |
| 8 | Тема 8. Инвестиционный проект: сущность, содержание, классификация | 89-98 |
| 9 | Тема 9. Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации | 99-117 |
| 10 | Тема 10. Методология оценки инвестиций. Прогнозирование инвестиционного и информационного рынков | 118-138 |

Содержание тем

Тема 1. Сущность и финансово – экономическое содержание инвестиций
Определение инвестиции. Природа инвестиционного процесса. Этапы развития инвестиционной теории.

Тема 2. Классификация и структура инвестиций
Виды инвестиций. Структура инвестиций в основной капитал. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций. Виды инвестиционных ресурсов.

Тема 3. Источники финансирования инвестиций
. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций. Виды инвестиционных ресурсов.

Тема 4. Содержание инвестиционной деятельности
Понятие инвестиционной деятельности. Содержание инвестиционного механизма

Тема 5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
Цели и задачи инвестиционной политики. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций

Тема 6. Финансовые инвестиции. Понятие инвестиционного портфеля
Понятие портфеля финансовых инвестиций. Виды портфеля. Реальное инвестирование: сущность и формы

Тема 7. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций на предприятии
Управление реальными инвестициями

Тема 8. Инвестиционный проект: сущность, содержание, классификация
Сущность и классификация инвестиционных проектов. Бизнес-план инвестиционного проекта

Тема 9. Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации
Сущность и виды инвестиционных рисков. Управление инвестиционными рисками

Тема 10. Методология оценки инвестиций
Понятие эффективности инвестиций. Этапы оценки инвестиций. Прогнозирование инвестиционного и информационного рынков

Рекомендации по выполнению заданий для самостоятельной работы и подготовке к практическому занятию

При подготовке к практическим занятиям необходимо изучить материал лекции по данной теме. Так как практические занятия будут выполняться в среде Excel, то необходимо повторить соответствующий материал дисциплины информатика. Особо

следует обратить внимание на: обозначение ячейки, правила ввода данных в ячейку, функции операция с ячейками.

Практическая работа в среде Excel предполагает изучение готового решения задачи с последующим повторением решения в ячейках, обозначенных желтым цветом с проверкой правильности расчетов, в случае обнаружения ошибки необходимо найти причину ошибки и повторить расчеты.

При выборе учебника или учебного пособия следует исходить из того, учтены ли в нем требования федерального государственного стандарта высшего образования. Предпочтение отдается тем изданиям, в аннотации к которым прямо указано, что они написаны в соответствии с этим документом.

Основными методами интенсификации, индивидуализации и активизации аудитории являются: дискуссии по разбору конкретных ситуаций, обсуждение проблемных вопросов, индивидуальные задания и др.

Практикум по дисциплине.

Тесты, опорный конспект, видеоролики, задания и примеры решения задач находятся на Майкрософт Тимс. Практикум составлен по литературе [2]

Таблица 7 – Темы практических занятий, используемая литература

| № п/п | Темы. | Литература [2] Стр. |
|--------------|--|----------------------------|
| 1 | Методы учета фактора времени в финансовых операциях | 4-11 |
| 2 | Финансовые операции с элементарными потоками платежей | 12-19 |
| 3 | Разработка плана погашения кредита | 20-25 |
| 4 | Оценка эффективности инвестиционного проекта | 26-32 |
| 5 | Оценка доходности акций в условиях неопределенности и риска | 34-41 |
| 6 | Оценка ожидаемой доходности инвестиционного портфеля | 42-47 |
| 7 | Оценка риска инвестиционного портфеля | 48-53 |
| 8 | Оценка рисков инвестиционных проектов | 54-60 |
| 9 | Имитационное моделирование инвестиционных рисков. Прогнозирование инвестиционного и информационного рынков | 61-68 |

Шкала оценок выполнения практикума.

5 – все расчеты выполнены правильно, студент без подсказок выполняет контрольные расчеты и может прочитать формулу;

4 – студент выполняет расчеты при одной подсказке преподавателя и может прочитать формулу.

3 – студент выполняет расчеты после расчетов, выполненных преподавателем и затрудняется прочитать формулу.

2 – студент не может выполнить расчеты после расчетов, выполненных преподавателем и не может прочитать формулу.

Шкала оценок устных ответов по дисциплине

5 – ответ имеет краткий тезис, логически связанный текст, полностью отражающий суть вопроса, выполняются правила культуры речи: в сообщении отсутствуют слова паразиты и звуки: ну так значит, протяженное а, о, э и т.д.

4 – ответ имеет краткий тезис, логически связанный текст, не полностью отражающий суть вопроса, выполняются правила культуры речи: в сообщении отсутствуют слова паразиты и звуки: ну так значит, протяженное а, о, э и т.д..

3- ответ не имеет краткий тезис, логически мало связанный текст, не полностью отражающий суть вопроса, выполняются правила культуры речи: в сообщении отсутствуют слова паразиты и звуки: ну так значит, протяженное а, о, э и т.д..

2 - ответ не имеет краткий тезис, логически не связанный текст, не относящийся к заданному вопросу, выполняются правила культуры речи: в сообщении отсутствуют слова паразиты и звуки: ну так значит, протяженное а, о, э и т.д..

6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

1. Положение об организации и проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов.
2. Положение о балльной системе оценки успеваемости обучающихся АНО ВО «КИТ Университет».
3. Руководство по оформлению рукописных учебных и научных работ, рукописей печатных изданий АНО ВО «КИТ Университет».
4. Методические указания по выполнению контрольных работ.
5. Положение о самостоятельной работе обучающихся в изданиях АНО ВО «КИТ Университет».
6. Презентационный материал.

7. МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

7.1. Показатели, критерии и шкалы оценивания компетенций

Оценка результатов обучения и уровня сформированности компетенций проводится в ходе мероприятий текущего контроля и промежуточной аттестации с использованием фондов оценочных средств и с применением балльной системы оценки успеваемости обучающихся.

Порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с локальным нормативным актом университета.

Контроль самостоятельной работы (КСР) – вид контактной внеаудиторной работы обучающихся по образовательной программе. КСР по очной и очно-заочной формам обучения осуществляется преподавателем в форме тестирования по изученным темам.

Оценка КСР выставляется по пятибалльной шкале оценивания и может учитываться при аттестации обучающихся по дисциплине в период зачетно-экзаменационной сессии.

Таблица 8 - Шкалы оценивания уровня сформированности компетенций/элементов компетенций, форма промежуточной аттестации – зачет

| Шкалы оценивания уровня сформированности компетенций/элементов компетенций | | | |
|--|--|----------------|---------------|
| Уровни освоения | Критерии оценивания (как с каким качеством) выполняется действие | Оценка | Баллы |
| Высокий | Показывает полные и глубокие знания, логично и аргументированно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные, показывает высокий уровень теоретических знаний | Зачтено | 90-100 баллов |

| | | | |
|------------------------|---|-------------------|-----------------|
| | <p>Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен предложить альтернативные решения анализируемых проблем, формулировать выводы</p> <p>Владеет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, способен оценить результат своей деятельности</p> | | |
| Повышенный | <p>Показывает глубокие знания, грамотно излагает, достаточно полно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные. В то же время при ответе допускает несущественные погрешности</p> <p>Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен формулировать выводы, но не может предложить альтернативные решения анализируемых проблем</p> <p>Владеет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, затрудняется оценить результат своей деятельности</p> | Зачтено | 70-89 баллов |
| Пороговый | <p>Показывает достаточные, но не глубокие знания, при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуются уточняющие вопросы</p> <p>В умении решения практических задач возникают затруднения</p> <p>Показывает слабые навыки, необходимые для профессиональной деятельности</p> | Зачтено | 60-69 баллов |
| Не сформированы | <p>Показывает недостаточные знания, не способен аргументированно и последовательно излагать материал, допускает грубые ошибки, неправильно отвечает на дополнительные вопросы или затрудняется с ответом</p> <p>Не умеет решать практические задачи</p> <p>Отсутствие навыков, необходимых для профессиональной деятельности</p> | Не зачтено | менее 60 баллов |

Таблица 9 - Шкалы оценивания уровня сформированности компетенций/элементов компетенций, форма промежуточной аттестации – экзамен

| Шкалы оценивания уровня сформированности компетенций/элементов компетенций | | | |
|--|---|----------------|---------------|
| Уровни освоения | Критерии оценивания (как с каким качеством) выполняется действие | Оценка | Баллы |
| Высокий | <p>Показывает полные и глубокие знания, логично и аргументированно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные, показывает высокий уровень теоретических знаний</p> <p>Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен предложить альтернативные решения анализируемых проблем, формулировать выводы</p> | отлично | 90-100 баллов |

| | | | |
|------------------------|---|----------------------------|-----------------|
| | Владеет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, способен оценить результат своей деятельности | | |
| Повышенный | Показывает глубокие знания , грамотно излагает, достаточно полно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные. В то же время при ответе допускает несущественные погрешности Умеет применять полученные знания для решения практических задач, способен формулировать выводы, но не может предложить альтернативные решения анализируемых проблем Владеет навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, затрудняется оценить результат своей деятельности | хорошо | 70-89 баллов |
| Пороговый | Показывает достаточные, но не глубокие знания , при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуются уточняющие вопросы В умении решения практических задач возникают затруднения Показывает слабые навыки , необходимые для профессиональной деятельности | удовлетворительно | 60-69 баллов |
| Не сформированы | Показывает недостаточные знания , не способен аргументированно и последовательно излагать материал, допускает грубые ошибки, неправильно отвечает на дополнительные вопросы или затрудняется с ответом Не умеет решать практические задачи Отсутствие навыков , необходимых для профессиональной деятельности | неудовлетворительно | менее 60 баллов |

7.2. Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену /зачету

1. Определение инвестиции.
2. Природа инвестиционного процесса.
3. Этапы развития инвестиционной теории.
4. Виды инвестиций.
5. Структура инвестиций в основной капитал
6. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций.
7. Виды инвестиционных ресурсов.
8. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций.
9. Виды инвестиционных ресурсов.
10. Понятие инвестиционной деятельности
11. Содержание инвестиционного механизма
12. Цели и задачи инвестиционной политики.
13. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
14. Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций
15. Понятие портфеля финансовых инвестиций. Виды портфеля
16. Реальное инвестирование: сущность и формы
17. Управление реальными инвестициями
18. Сущность и классификация инвестиционных проектов

19. Бизнес-план инвестиционного проекта
20. Сущность и виды инвестиционных рисков
21. Управление инвестиционными рисками
22. Понятие эффективности инвестиций
23. Этапы оценки инвестиций
24. Прогнозирование инвестиционного и информационного рынков

7.3. Примерные практические (ситуационные) задания

Задача 1.

Сумма в 10 000 ден. ед. помещена в банк на депозит сроком на четыре года. Ставка по депозиту – 10% годовых. Проценты по депозиту начисляются раз в год. Какова будет величина депозита в конце срока?

Задача 2.

- Выплаченная по 4-летнему депозиту сумма составила величину в 14641 ден. ед.
- Определить первоначальную величину вклада, если ставка по депозиту равна 10% годовых.

Задача 3.

Сумма в 10 000 ден. ед., помещенная в банк на четыре года, составила величину в 14641 ден. ед. Определить процентную ставку (доходность операции).

Задача 4.

Определить а) будущую величину вклада в 10000 ден. ед., помещённого в банк на 5 лет под 5% годовых и б) количество периодов начислений, если начисление процентов осуществляется 1) один раз в году, 2) один раз в полгода, 3) один раз в квартал и 4) один раз в месяц.

Задача 5.

Банком выдан кредит в 10 000 ден. ед. на 5 лет под 12% годовых, который должен быть погашен равными долями, выплачиваемыми раз в конце каждого года. Разработать план погашения кредита.

Задача 6.

- Предприятие собирается вложить средства в приобретение нового оборудования, стоимость которого вместе с доставкой и установкой составит 100 000 руб. Ожидается, что внедрение оборудования обеспечит получение на протяжении 6 лет чистых доходов в 25 000, 30 000, 35 000, 40 000, 45 000 и 50 000 руб. соответственно. Принятая норма дисконта равна 10%. Определить экономическую эффективность проекта.

Задача 7.

Необходимо определить какие акции фирм следует покупать.

Рассматривается возможность приобретения акций двух фирм: «А» и «В». Полученные экспертные оценки предполагаемых значений доходности по акциям и их вероятности представлены в таблице 1:

Таблица 1 – Доходность акций и соответствующие вероятности

| Прогноз | Вероятность | Доходность, % | |
|------------------|-------------|---------------|-----------|
| | | Фирма «А» | Фирма «В» |
| Пессимистический | 0,3 | -70 | 10 |
| Вероятный | 0,4 | 15 | 15 |
| Оптимистический | 0,3 | 100 | 20 |

Средняя доходность по акциям обеих фирм одинакова и составляет 15%, однако величины полученных доходов в наиболее благоприятном случае, как и величины возможных убытков в наиболее неблагоприятном, будут существенно отличаться.

Задача 8.

Для того чтобы показать, как ожидаемая доходность портфеля зависит от ожидаемой доходности индивидуальных ценных бумаг и части начального капитала, инвестированного в эти ценные бумаги, рассмотрим портфель, состоящий из трёх ценных бумаг, представленный на рисунке 2. Предположим, что инвестор имеет период владения, равный одному году, и на этот период он провел оценку ожидаемой доходности по акциям предприятий «Альфа», «Бета» и «Гамма», которые составили 16,2; 24,6 и 22,8%. Кроме того, предположим, что начальное благосостояние инвестора составляет 17200 руб., при условии, что количество акций в портфеле, начальная рыночная цена одной акции и сумма инвестиций представлена в диапазоне ячеек В2:D4. Пусть ожидаемые стоимости каждой акции в конце периода изменятся и будут представлены в диапазоне ячеек С8:C10.

Задача 9.

1. Вычислите стандартное отклонение портфеля по заданной ковариационной матрице для трёх ценных бумаг и процентному содержанию бумаг в портфеле.

| | Ценная бумага «А» | Ценная бумага «В» | Ценная бумага «С» |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ценная бумага «А» | 459 | -211 | 112 |
| Ценная бумага «В» | -211 | 312 | 215 |
| Ценная бумага «С» | 112 | 215 | 179 |
| Доли | $X_A=0,5$ | $X_B=0,3$ | $X_C=0,2$ |

Задача 10.

Фирма рассматривает инвестиционный проект, связанный с выпуском продукта «А». Полученные в результате опроса экспертов данные по проекту приведены в таблице 1 и на рисунке 1 в ячейках А1:D6. Провести анализ чувствительности чистой современной стоимости (NPV) в зависимости от объема выпускаемой продукции.

Таблица 1 – Исходные данные по проекту производства продукта «А»

| Показатели | Диапазон изменений | Наиболее вероятное значение |
|----------------------|--------------------|-----------------------------|
| Объем выпуска | 150-300 | 200 |
| Цена за штуку | 23-55 | 50 |
| Переменные затраты | 25-40 | 30 |
| Постоянные затраты | 500 | 500 |
| Амортизация | 100 | 100 |
| Налог на прибыль | 20% | 20 |
| Норма дисконта | 8-15% | 10 |
| Срок проекта | 5-7 | 5 |
| Остаточная стоимость | 200 | 200 |
| Начальные инвестиции | 2000 | 2000 |

Задача 11.

Предположим, что по результатам анализа проекта из предыдущего примера были составлены следующие сценарии его развития и определены возможные вероятности их осуществления (см. таблицу 3). Необходимо провести анализ риска проекта.

Таблица 3 – Сценарии реализации проекта по производству продукта «А»

| Показатели | Сценарии | | |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Наихудший ($p=0,25$) | Вероятный ($p=0,5$) | Наилучший ($p=0,25$) |
| Объем выпуска (Q) | 150 | 200 | 300 |
| Цена за штуку (P) | 40 | 50 | 55 |
| Переменные затраты (V) | 35 | 30 | 25 |
| Норма дисконта (r) | 15% | 10% | 8% |
| Срок проекта (n) | 7 | 5 | 5 |

Задача 12.

Фирма рассматривает инвестиционный проект по производству продукта «А». В процессе предварительного анализа экспертами выявлены три ключевых параметра проекта и определены возможные границы их изменений (таблица 1). Прочие параметры проекта считаются постоянными величинами. Необходимо провести имитационный эксперимент.

Таблица 1 – Исходные данные для проведения имитационного эксперимента

| Показатели | Сценарии | | |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| | Наихудший ($p=0,25$) | Вероятный ($p=0,5$) | Наилучший ($p=0,25$) |
| Объем выпуска (Q) | 150 | 200 | 300 |
| Цена за штуку (P) | 40 | 50 | 55 |
| Переменные расходы (V) | 35 | 30 | 25 |

Решение предложенных задач подробно рассматривается в литературе [2].

7.4. Тестирование на сайте oltest.ru по дисциплине

Для прохождения тестирования необходимо войти на сайт **oltest.ru** , в поиске написать Инвестиции, установить режим тестирования, указанный на рис.

2.

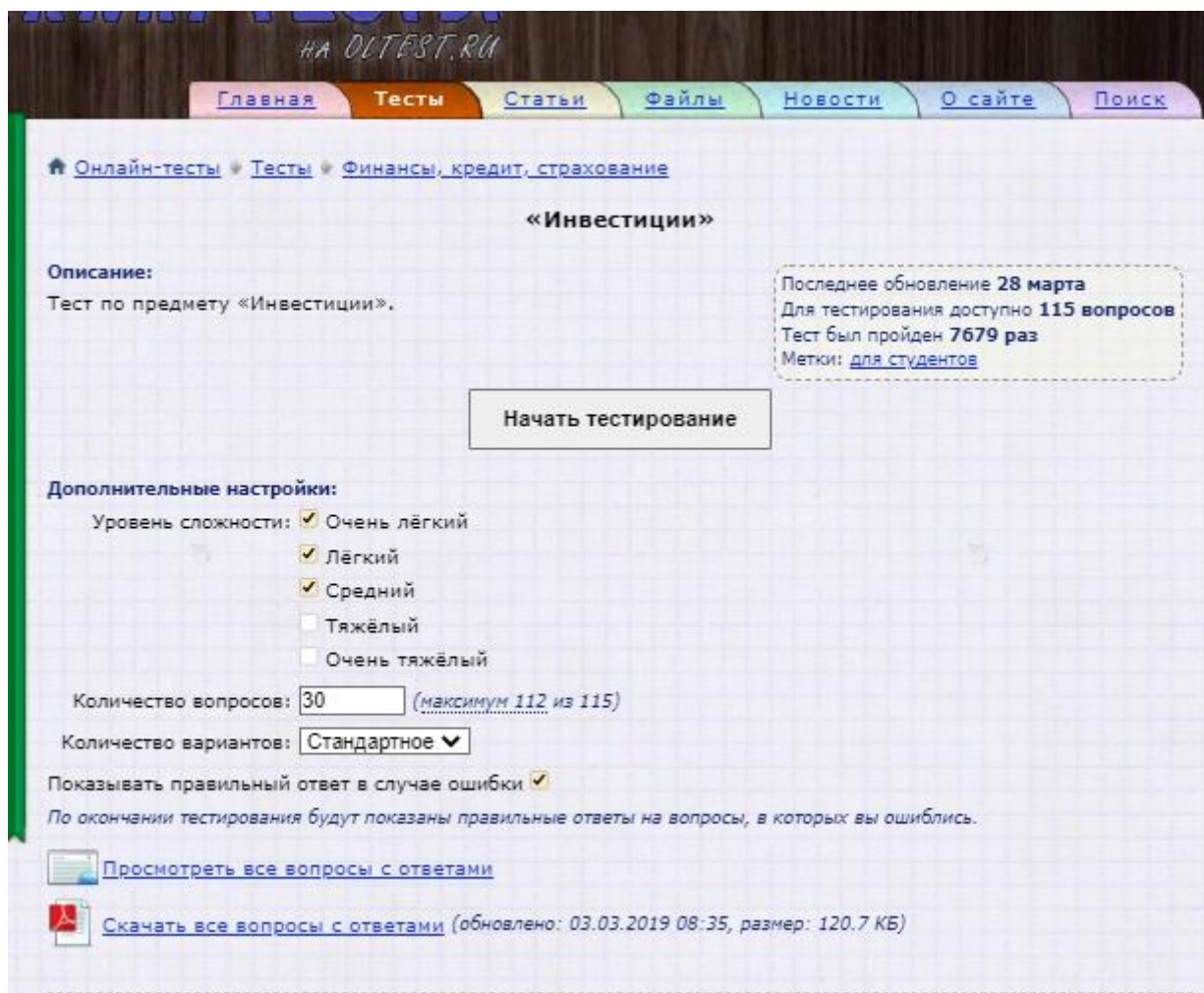


Рис. 2. – Режимы тестирования по дисциплине инвестиции

Нажать на кнопку «Начать тестирование».

В режиме обучения пройти не меньше 10 раз.

Таблица 10 - Шкала оценивания результатов тестирования

| Оценка (стандартная) | Оценка (тестовые нормы: % правильных ответов) |
|-----------------------------|---|
| (5) – «отлично» | 80-100 % |
| (4) – «хорошо» | 65-79% |
| (3) – «удовлетворительно» | 50-64% |
| (2) – «неудовлетворительно» | Менее 50% |

7.5. Применение балльной системы

для проведения мероприятий текущего контроля

Таблица 11 - Применение балльной системы для проверки результатов обучения

| Формы текущего контроля студентов | Баллы по видам работ |
|-----------------------------------|----------------------|
| | |

| Формы текущего контроля студентов | Баллы по видам работ |
|-----------------------------------|----------------------|
| Опрос | 10 |
| Тестирование | 5 |
| Диспут | 5 |
| Решение контрольной задачи | 25 |

Выполнение всех видов текущего контроля в каждой контрольной точке осуществляется в комбинированном формате – в письменном и устном виде.

7.6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Самостоятельная работа обучающихся является одним из основных видов познавательной деятельности, направленной на более глубокое и разностороннее изучение материалов дисциплины и включает: обязательное выполнение домашних заданий; подготовку выступлений (сообщений, докладов) к практическим занятиям; подготовку письменных контрольных работ (презентации).

Самостоятельная работа обучающихся имеет целью закрепление и углубление полученных знаний и навыков, подготовку к предстоящим занятиям, зачету по дисциплине и экзамену, а также формирование коммуникативной компетенции, способности использовать иностранный язык в предстоящей служебной деятельности.

Результаты выполнения самостоятельной работы представляются обучающимися во время аудиторных занятий, проверяются и оцениваются преподавателем в ходе аудиторных занятий, рубежного контроля и промежуточной аттестации – в соответствии с учебным планом и расписанием занятий (экзаменационной сессии).

Успешное изучение дисциплины предполагает целенаправленную работу обучающихся над освоением лексико-грамматического материала, предусмотренного учебной программой, активное участие в подготовке и проведении активных форм учебных занятий. В связи с этим обучающиеся должны руководствоваться рядом методических указаний.

Во-первых, при изучении дисциплины следует на практических занятиях максимально использовать полученные знания для решения конкретной задачи, результат работы на практическом занятии показывает истинный уровень владения обучающимися практическими навыками;

Во-вторых, на контрольных работах четко уяснить задачу, правильно спланировать свою работу, всегда стремиться к достижению цели в указанное время;

В-третьих, сообщать преподавателю обо всех затруднениях, возникающих в процессе изучения дисциплины, и обращаться к нему за консультацией по вопросам, которые невозможно решить самостоятельно.

8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНЫХ ИСТОЧНИКОВ

8.1. Основная учебная литература

1. Инвестиции. Курс лекций / С.В. Шкодинский, А.А. Хачатурян, – Изд. 2е, перераб. и доп. – М.: МИЭМП, 2007. – 163 с. Библиотека Studmed в свободном доступе.

Читать в режиме онлайн. URL: https://www.studmed.ru/shkodinskiy-sv-hachaturyan-aa-investigii-kurs-lekcii_9c8b836.html (дата обращения: 03.03.2020) Базовый учебник для лекций.

2. Левин В.С. Инвестиции. Практикум. – Оренбург: ОГАУ, 2013 – 69 с. Библиотека института «ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ» В свободном доступе . URL: http://orenburg.zachteno.net/file/2017.8.11_7_48741/31-48741.50112m.pdf (дата обращения: 31.03.2022) Решенные задачи в Excel. Базовый учебник для практических занятий.

8.2. Дополнительная литература

3. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 254 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621917> (дата обращения: 31.03.2022)

4. Нешиной, А. С. Инвестиции : учебник / А. С. Нешиной. – 9-е изд., перераб. и испр. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 352 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495803> (дата обращения: 31.03.2022)

5. Кузнецов, Б. Т. Инвестиции : учебное пособие / Б. Т. Кузнецов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 623 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684763> (дата обращения: 31.03.2022)

6. Расчеты по экономико-математическим моделям (в том числе по эконометрике) и их анализ в режиме онлайн. URL: <http://math.semestr.ru> (дата обращения: 04. 02. 2018)

7. Расчеты и анализ хозяйственной деятельности предприятия в режиме онлайн. URL: <http://axd.semestr.ru> (дата обращения: 04. 02. 2018)

8. Stadia 8 – пакет прикладных программ по обработке данных в свободном доступе. URL: <http://protein.bio.msu.ru/~akula/Podr2~1.htm> (дата обращения: 04. 02. 2018)

8.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

11. Методические материалы: тексты литературы, рабочая программа по дисциплине, презентации, практические работы в среде Excel

12. Место расположение методических материалов: Майкрософт Тимс.

8.4. Нормативные правовые документы

13. Гражданский Кодекс РФ.

14. Конституция РФ,

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

9.1. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Доступ в «Университетская библиотека ONLINE»:

логин valentinov, пароль 12345

2. Банк рефератов, дипломы, курсовые работы, шпаргалки, в том числе по эконометрике. URL: <https://studrb.ru/> (дата обращения: 19.11.2019)

9.2. Программное обеспечение

Для освоения результатов обучения дисциплины применяется лицензионное программное обеспечение, позволяющее использовать:

– мультимедийное оборудование преподавателям для представления лекций и студентами на практических занятиях;

– системы на базе мультимедиа-технологий, построенные с использованием персональных компьютеров и видеотехники,

9.3. Современные профессиональные базы данных

и информационно-справочные системы

– портал «Единое окно доступа к образовательным ресурсам»
<http://window.edu.ru>.)

– Пакет программ Microsoft Office 2010:

Microsoft Access 2010

Microsoft Excel 2010

Microsoft Outlook 2010

Microsoft PowerPoint 2010

Microsoft Word 2010.

9.4. Материально -техническая база

– лекционные аудитории и аудитории для проведения занятий семинарского типа, оснащенные мультимедийным оборудованием (проекторы, экраны, плазменные панели), обеспечивающие реализацию программы;

– по всему лекционному материалу имеются наборы слайдов в виде презентаций;

– для работы со специализированным программным обеспечением имеются компьютерные классы и другие материально-технические ресурсы;

– другие материально-технические ресурсы.