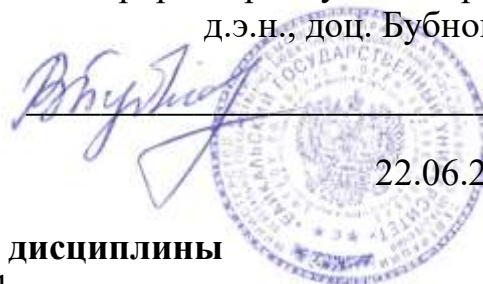


Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
ФГБОУ ВО «БАЙКАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
д.э.н., доц. Бубнов В.А



22.06.2020г.

Рабочая программа дисциплины
Б1.ДВ.2. Инвестиции на финансовом рынке

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): Финансы и кредит
Квалификация выпускника: бакалавр
Форма обучения: очная, заочная

	Очная ФО	Заочная ФО
Курс	3	3
Семестр	31	31
Лекции (час)	14	0
Практические (сем, лаб.) занятия (час)	28	16
Самостоятельная работа, включая подготовку к экзаменам и зачетам (час)	102	128
Курсовая работа (час)		
Всего часов	144	144
Зачет (семестр)	31	31
Экзамен (семестр)		

Иркутск 2020

Программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению 38.03.01
Экономика.

Автор М.А. Авдюшина

Рабочая программа обсуждена и утверждена на заседании кафедры
финансов и финансовых институтов

Заведующий кафедрой Т.В. Щукина

Дата актуализации рабочей программы: 30.06.2021

Дата актуализации рабочей программы: 30.06.2022

1. Цели изучения дисциплины

- формирование знаний и умений по финансовым и реальным инвестициям на примере корпораций;
- освоение способов расчета рыночной стоимости финансовых и реальных инвестиций с учетом критерия доходность / риск;
- применение рыночных методов управления финансовыми (портфельными) и реальными инвестициями для роста цены акций и эффективности корпорации.

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

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Код компетенции по ФГОС ВО	Компетенция
ПК-2	способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

Структура компетенции

Компетенция	Формируемые ЗУНы
ПК-2 способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	З. Знать основные экономические и социально-экономические показатели, характеризующие различные стороны деятельности хозяйствующих субъектов У. Уметь применять типовые методики и следовать требованиям нормативно-правовой базы при осуществлении расчета экономических и социально-экономических показателей Н. Владеть навыком осуществления расчета экономических и социально-экономических показателей, позволяющих дать характеристику деятельности хозяйствующих субъектов

3. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Принадлежность дисциплины - БЛОК 1 ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛИ): Дисциплина по выбору.

Предшествующие дисциплины (освоение которых необходимо для успешного освоения данной): "Деньги, кредит, банки"

4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зач. ед., 144 часов.

Вид учебной работы	Количество часов (очная ФО)	Количество часов (заочная ФО)
Контактная(аудиторная) работа		
Лекции	14	0

Практические (сем, лаб.) занятия	28	16
Самостоятельная работа, включая подготовку к экзаменам и зачетам	102	128
Всего часов	144	144

5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

5.1. Содержание разделов дисциплины

Заочная форма обучения

№ п/п	Раздел и тема дисциплины	Семестр	Лекции	Семинар Лаборат. Практич.	Самостоят. раб.	В интерактивной форме	Формы текущего контроля успеваемости
1	Организационно – аналитический инструментарий финансовых (портфельных) инвестиций: инвестиционная среда, финансовые рынки и институты, инфраструктура	31					
1.1	Финансово-экономические методы взаимодействия объектов и субъектов инвестиций на финансовых рынках	31	0	1	13		Коллоквиум №1
1.2	Финансовые вложения, их аналитическое значение для инвестора	31	0	2	12		Тестирование №1. Кейс №1. Кейс №2
1.3	Доходность и риск вложений в финансовые активы	31	0	2	13		Кейс №3. Кейс №4
1.4	Портфель финансовых активов, аналитическое значение для инвестора	31		2	13		Тестирование №2. Коллоквиум №2
2	Организационно-аналитический инструментарий управления операционными активами и капиталом, выбор эффективных методов финансирования: кредит/лизинг	31					
2.1	Вложения в	31	0	2	13		Кейс №5

№ п/п	Раздел и тема дисциплины	Семестр	Лекции	Семинар Лаборат. Практич.	Самостоят. раб.	В интерактивной форме	Формы текущего контроля успеваемости
	операционные бизнес-активы и денежные потоки, создаваемые ими;						
2.2	Корпоративные вложения и цена акций: собственный капитал	31	0	1	13		Кейс №6
2.3	Финансирование долгосрочных активов капитальным лизингом	31		2	13		Кейс №7
2.4	Финансирование долгосрочных активов заемными средствами	31	0	1	12		Кейс №8 Тестирование №3
3	Инвестиционное проектирование, эффективный выбор и организационно – аналитический инструментарий оценки бюджета капитальных вложений	31					
3.1	Инвестиционный проект и денежные потоки, их оценка	31	0	2	13		Коллоквиум №3. Кейс №9
3.2	Бюджет капитальных вложений и анализ портфеля реальных вложений	31	0	1	13		Кейс №10. Кейс №11
	ИТОГО			16	128		

Очная форма обучения

№ п/п	Раздел и тема дисциплины	Семестр	Лекции	Семинар Лаборат. Практич.	Самостоят. раб.	В интерактивной форме	Формы текущего контроля успеваемости
1	Организационно – аналитический инструментарий финансовых (портфельных) инвестиций: инвестиционная среда, финансовые рынки и институты, инфраструктура	31					
1.1	Финансово-экономические методы взаимодействия объектов и субъектов инвестиций на	31	1	2	10		Коллоквиум №1

№ п/п	Раздел и тема дисциплины	Семестр	Лекции	Семинар Лаборат. Практич.	Самостоят. раб.	В интерактивной форме	Формы текущего контроля успеваемости
	финансовых рынках						
1.2	Финансовые вложения, их аналитическое значение для инвестора	31	1	4	10		Тестирование №1. Кейс №1. Кейс №2
1.3	Доходность и риск вложений в финансовые активы	31	1	4	11		Кейс №3. Кейс №4
1.4	Портфель финансовых активов, аналитическое значение для инвестора	31	2	2	10		Тестирование №2. Коллоквиум №2
2	Организационно-аналитический инструментарий управления операционными активами и капиталом, выбор эффективных методов финансирования: кредит/лизинг	31					
2.1	Вложения в операционные бизнес-активы и денежные потоки, создаваемые ими;	31	2	2	11		Кейс №5
2.2	Корпоративные вложения и цена акций: собственный капитал	31	1	2	10		Кейс №6
2.3	Финансирование долгосрочных активов капитальным лизингом	31	2	2	10		Кейс №7
2.4	Финансирование долгосрочных активов заемными средствами	31	1	2	10		Кейс №8 Тестирование №3
3	Инвестиционное проектирование, эффективный выбор и организационно – аналитический инструментарий оценки бюджета капитальных вложений	31					
3.1	Инвестиционный проект и денежные потоки, их оценка	31	2	4	10		Коллоквиум №3. Кейс №9
3.2	Бюджет капитальных вложений и анализ портфеля реальных вложений	31	1	4	10		Кейс №10. Кейс №11

№ п/п	Раздел и тема дисциплины	Семестр	Лекции	Семинар Лаборат. Практич.	Самостоят. раб.	В интерактивной форме	Формы текущего контроля успеваемости
	ИТОГО		14	28	102		

5.2. Лекционные занятия, их содержание

№ п/п	Наименование разделов и тем	Содержание
01	Лекция 1. Введение в предмет. Понятие и виды инвестиций, цели финансовых инвесторов	Содержание инвестиций, взаимодействие объектов и субъектов на рынке капиталов. Прикладной характер инвестиции. Предметная область. Цели субъектов с позиции рынка капиталов. Объекты вложений. Инвестиционный процесс. Финансовые рынки, капитал, свойства ценных бумаг, категории инвесторов. Фондовый рынок. Спекуляция и инвестирование. Поставщики капиталов: частные, коллективные, лендеры.
02	Лекция 2. Доходы от вложений в облигации и их аналитическое значение для рациональных инвесторов	Предрасположенность инвесторов к риску. Функция полезности. Кривые безразличия. Премия за риск и цели рационального инвестора. Доходы от вложений в облигации и расчет ее рыночного курса. Выбор ставки. Примеры расчёта стоимости облигации.
03	Лекция 3. Доходы по акциям и их аналитическое значение для рациональных инвесторов	Стоимость акций и облигаций. Виды стоимости акций и облигаций. Дисконтирование денежных потоков. Выбор ставки. Способы расчёта стоимости акций и облигаций. Формулы и алгоритмы расчётов. Примеры расчётов.
04	Лекция 4. Риск и оценка меры риска	Понятие риска и меры риска. Причины рисков при вложениях в акции и облигации. акции и финансовые последствия для инвестора. Примеры расчётов. Вероятность распределения и стандартное отклонение. Коэффициент вариации.
05	Лекция 5. Доходность финансовых активов и их аналитическое значение для инвестора	Прибыль от вложений в акции и облигации. Масштаб прибыли. Базовая формула расчёта нормы прибыли. Причины риска вложений в акции и облигации и последствия для инвестора. Примеры расчётов.
06	Лекция 6. Портфельный риск и аналитическое значение для инвестора	Сущность портфельных инвестиций портфельного риска. Критерии выбора эффективного портфеля Марковица. Достоинства и недостатки.
07	Лекция 7. Выбор эффективного портфеля капитальных финансовых активов	Портфельный риск. Структура риска. Коэффициент бета. Достоинства и недостатки метода CAPM или модели Шарпа. Премия рыночного риска портфеля.
08	Лекция 8. Инвестиции как	Цель вложений предприятия как финансового результата. Дополнительный денежный поток или дополнительная

№ п/п	Наименование разделов и тем	Содержание
	финансовая база корпорации, отчетность, денежные потоки, капитал	прибыль. Активы / капитал по балансу как объекты вложений инвестора. Операционные и неоперационные активы / капитал. Цели классификации. Цели объединения в портфель
09	Лекция 9. Собственный капитал как источник финансирования инвестиций анализ и способы расчёта	Собственный капитал. Состав и структура собственного капитала. Нераспределённая прибыль. Обыкновенные акции. Факторы. Финансовые последствия для текущих и будущих инвестиций. Примеры расчётов.
10	Лекция 10. Финансирование инвестиций капитальным лизингом	Финансовый лизинг. Товарный кредит в основной капитал. Достоинства лизинга для арендатора. Лизинговый платеж. Структура платежа. Взносы. Методы расчёта лизинговых платежей. Примеры расчётов. Лизинг или кредит. Выгоды. Факторы финансового характера. Дисконтирование денежных потоков. Способы анализа и расчёт эффективности лизинга и кредита. Примеры расчётов.
11	Лекция 11. Финансирование инвестиций долгосрочным заёмным капиталом, анализ и способы расчёта	Долговая политика корпорации в части финансирования инвестиций. Достаточность собственного капитала. Финансовая структура капитала. Расчёт и обоснование величины займа. Дисконтированный денежный поток. Эффективность кредита. Примеры расчётов.
12	Лекция 12. Содержание понятия инвестиционный проект и его жизненный цикл	Понятие, признаки и виды инвестиционных проектов. Цикл инвестиционного проекта. Сравнительная характеристика этапов жизненного цикла. Источники финансирования инвестиционных проектов. Зарубежные и отечественные схемы финансирования. Проектное финансирование.
13	Лекция 13. Финансовый анализ денежных потоков инвестиционных проектов	Экономический смысл критериев. Виды денежных потоков (ординарные и неординарные) по проектам и их анализ. Критерии коммерческой эффективности. Достоинства и недостатки. Противоречивость критериев анализа. Примеры расчётов денежных потоков по проектам.
14	Лекция 14. Портфель реальных инвестиционных проектов и бюджет капитальных вложений	Портфель реальных инвестиционных проектов. Сравнительные признаки. Понятие бюджет капитальных вложений. Место в составе генерального бюджета. Предпосылки и этапы составления. Алгоритм расчета бюджета. Применение критериев эффективности проектов для расчета бюджета.
15	Лекция 15. Методы планирования бюджета капитальных вложений	Особенности методов бюджетирования капитальных вложений. Пространственные ограничения бюджета. Временные ограничения бюджета. Реинвестирование доходов бюджета. Примеры и расчётные задания.

5.3. Семинарские, практические, лабораторные занятия, их содержание

№ раздела и темы	Содержание и формы проведения
1.1	<p>Финансовые рынки и инвестиционные активы: объекты, субъекты, классы и привлекательность активов. Понятие инвестиций. Цели и мотивы. Объекты инвестиций. Классы и группы инвесторов. Цели. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционный рынок. Финансовые посредники. Элементы финансового рынка. Рынок капиталов. Портфель финансовых активов. Спекуляция и инвестирование. Профессиональные обязанности финансового менеджера.</p> <p>Проводится в форме коллоквиума.</p>
1.2	<p>Свойства облигаций и значение для инвестиций. Расчет теоретической внутренней стоимости облигаций.</p> <p>Проводится в форме практикума №1</p>
1.2	<p>Свойства акций и значение для инвестиций. Расчет стоимости акций.</p> <p>Проводится в форме практикума №2</p> <p>Инвестиционные свойства акций и облигаций</p> <p>Контрольная работа №1</p>
1.3	<p>Доходность акций и облигаций. Расчет риска акций</p> <p>Проводится в форме практикума №3</p>
1.3	<p>Доходность акций и облигаций (продолжение). Расчет доходности акций и облигаций</p> <p>Проводится в форме практикума № 4.</p>
1.4	<p>Теоретические вопросы по расчёту портфельного риска. Доходность и риск по Г. Марковицу. Эффективный портфель. Безрисковые кредиты и займы. Безрисковый актив. Диверсификация риска. Линия рынка ценных бумаг.</p> <p>Проводится в форме коллоквиума №2</p>
1.4	<p>Диверсификация доходности и риска портфеля акций по методу оценки портфельного риска» (Шарп). Портфельные инвестиции и их анализ.</p> <p>Проводится в форме контрольной №2</p>
2.1	<p>Расчет операционных активов, валовых и чистых инвестиций, денежного потока. Финансовая отчетность для анализа инвестиций. Подготовка и интерпретация. Расчетное задание на условном примере. Основные понятия и их формулировки.</p> <p>Проводится в форме кейс-study</p>
2.2	<p>Собственные вложения и инвестиции корпорации. Собственный капитал. Цена акций. Факторы. Прибыль на акцию. Рыночная капитализация. Основные понятия. Формулировки. Глоссарий. Проводится в форме кейс-study</p>
2.3	<p>Финансовый лизинг и анализ эффективности инвестиций. Финансовый лизинг. Достоинства перед кредитом. Объекты. Предмет договора. Участники. Лизинговые платежи. Расчет. Сравнительная эффективность с кредитом.</p> <p>Проводится в форме практикума №7</p>
2.4	<p>Кредит как альтернативный источник инвестиций. Расчет эффективности привлечения кредита.</p> <p>Финансовый рычаг. Анализ на условном примере.</p> <p>Проводится в форме практикума №8. Контрольная работа №3.</p>
3.1	<p>Цикличность, принципы управления и источники финансирования</p>

№ раздела и темы	Содержание и формы проведения
	инвестиционным проектом. Инвестиционный проект. Понятие. Денежные потоки. Финансовая реализуемость. Жизненный цикл. Этапы. Резюме. Программа. Способы финансирования. Проводится в форме коллоквиума № 3
3.1	Финансовый анализ денежных потоков по инвестиционным проектам. Рассчитать денежные потоки по инвестиционному проекту по подготовке и производству нового изделия на условном примере. Расчет денежных потоков по проектам с учетом критериев ЧТС; ВНР; ИР; срок окупаемости. Проводится в форме практикума №9
3.2	Бюджет портфеля, расчет и оценка. Расчет портфеля инвестиционных проектов и составление бюджета. Критерии бюджетирования. Резерв безопасности. Составление портфеля проектов и расчет бюджета. Проводится в форме практикума №10
3.2	Методы составления капитального бюджета. Составить инвестиционный бюджет по вариантам: без запрета на дробление; с запретом на дробление; с переносом сроков; Проводится в форме практикума №11. Контрольная работа №4. Тестирование.

6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации по дисциплине (полный текст приведен в приложении к рабочей программе)

6.1. Текущий контроль

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п))	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
1	1.1. Финансово-экономические методы взаимодействия объектов и субъектов инвестиций на финансовых рынках	ПК-2	З.Знать основные экономические и социально-экономические показатели, характеризующие различные стороны деятельности хозяйствующих субъектов	Коллоквиум №1	25 вопросов. Каждый вопрос по 0,2 балла. Сумма баллов 5 баллов (5)
2	1.2. Финансовые вложения, их аналитическое значение для инвестора	ПК-2	У. Уметь применять типовые методики и следовать требованиям нормативно-правовой базы при осуществлении	Кейс №1	Всего 5 задач x 0,5 балла = 2,5 балла. (2,5)

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п)	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
			расчета экономических и социально-экономических показателей Н. Владеть навыком осуществления расчета экономических и социально-экономических показателей, позволяющих дать характеристику деятельности хозяйствующих субъектов		
3		ПК-2	У. Уметь применять типовые методики и следовать требованиям нормативно-правовой базы при осуществлении расчета экономических и социально-экономических показателей Н. Владеть навыком осуществления расчета экономических и социально-экономических показателей, позволяющих дать характеристику деятельности хозяйствующих субъектов	Кейс №2	Всего 5 задач x 0,5 балла = 2,5 балла. (2,5)
4		ПК-2	З. Знать основные экономические и социально-экономические показатели, характеризующие различные стороны деятельности хозяйствующих субъектов	Тестирование №1	Тестов 10. Каждый по 0,5 балла. Кол-во баллов 5. (5)
5	1.3. Доходность и	ПК-2	У. Уметь применять	Кейс №4	Всего 10 задач x

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п)	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
	риск вложений в финансовые активы		<p>Типовые методики и следовать требованиям нормативно-правовой базы при осуществлении расчета экономических и социально-экономических показателей</p> <p>Н. Владеть навыком осуществления расчета экономических и социально-экономических показателей, позволяющих дать характеристику деятельности хозяйствующих субъектов</p>		0,5 балл = 5 баллов. (5)
6		ПК-2	<p>У. Уметь применять типовые методики и следовать требованиям нормативно-правовой базы при осуществлении расчета экономических и социально-экономических показателей</p> <p>Н. Владеть навыком осуществления расчета экономических и социально-экономических показателей, позволяющих дать характеристику деятельности хозяйствующих субъектов</p>	Кейс №3	2 задачи по 2 балла. 1 задача на 1 балл. Кол-во баллов 5. (5)
7	1.4. Портфель финансовых активов, аналитическое значение для	ПК-2	З. Знать основные экономические и социально-экономические показатели,	Коллоквиум №2	Вопросов 10. Каждый по 0,5 балла. Кол-во баллов 5. (5)

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п))	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
	инвестора		характеризующие различные стороны деятельности хозяйствующих субъектов		
8		ПК-2	З.Знать основные экономические и социально-экономические показатели, характеризующие различные стороны деятельности хозяйствующих субъектов	Тестирование №2	Заданий 10. Каждое задание оценивается по 0,5 баллов. Кол-во баллов 5. (5)
9	2.1. Вложения в операционные бизнес-активы и денежные потоки, создаваемые ими;	ПК-2	У. Уметь применять типовые методики и следовать требованиям нормативно-правовой базы при осуществлении расчета экономических и социально-экономических показателей Н. Владеть навыком осуществления расчета экономических и социально-экономических показателей, позволяющих дать характеристику деятельности хозяйствующих субъектов	Кейс №5	10 баллов (10)
10	2.2. Корпоративные вложения и цена акций: собственный капитал	ПК-2	У. Уметь применять типовые методики и следовать требованиям нормативно-правовой базы при осуществлении расчета экономических и социально-экономических показателей Н. Владеть навыком	Кейс №6	10 баллов (10)

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п)	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
			осуществления расчета экономических и социально-экономических показателей, позволяющих дать характеристику деятельности хозяйствующих субъектов		
11	2.3. Финансирование долгосрочных активов капитальным лизингом	ПК-2	У. Уметь применять типовые методики и следовать требованиям нормативно-правовой базы при осуществлении расчета экономических и социально-экономических показателей Н. Владеть навыком осуществления расчета экономических и социально-экономических показателей, позволяющих дать характеристику деятельности хозяйствующих субъектов	Кейс №7	10 баллов (10)
12	2.4. Финансирование долгосрочных активов заемными средствами	ПК-2	У. Уметь применять типовые методики и следовать требованиям нормативно-правовой базы при осуществлении расчета экономических и социально-экономических показателей Н. Владеть навыком осуществления расчета экономических и социально-	Кейс №8 Тестирование №3 Кейс №8_8	Задача на 5 баллов. (5)

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п))	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
			экономических показателей, позволяющих дать характеристику деятельности хозяйствующих субъектов		
13		ПК-2	З.Знать основные экономические и социально-экономические показатели, характеризующие различные стороны деятельности хозяйствующих субъектов	Кейс №8 Тестирование №3 Тестирование №3	2 вар-та тестов по 10 заданий. Каждое задание по 1 баллу. Кол-во баллов 10. (10)
14	3.1. Инвестиционный проект и денежные потоки, их оценка	ПК-2	У.Уметь применять типовые методики и следовать требованиям нормативно-правовой базы при осуществлении расчета экономических и социально-экономических показателей Н.Владеть навыком осуществления расчета экономических и социально-экономических показателей, позволяющих дать характеристику деятельности хозяйствующих субъектов	Кейс №9	Задачи 2 по 2,5 балла. Кол-во баллов 5. (5)
15		ПК-2	З.Знать основные экономические и социально-экономические показатели, характеризующие различные стороны деятельности хозяйствующих субъектов	Коллоквиум №3	Вопросов 10 по 0,5 балла. Кол-во баллов 5, (5)
16	3.2. Бюджет	ПК-2	У.Уметь применять	Кейс №10	5 задач по 1

№ п/п	Этапы формирования компетенций (Тема из рабочей программы дисциплины)	Перечень формируемых компетенций по ФГОС ВО	(ЗУНы: (З.1...З.п, У.1...У.п, Н.1...Н.п)	Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы (Наименование оценочного средства)	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания (по 100-балльной шкале)
	капитальных вложений и анализ портфеля реальных вложений		типовые методики и следовать требованиям нормативно-правовой базы при осуществлении расчета экономических и социально-экономических показателей Н. Владеть навыком осуществления расчета экономических и социально-экономических показателей, позволяющих дать характеристику деятельности хозяйствующих субъектов		баллу. Кол-во баллов 5. (5)
17		ПК-2	У. Уметь применять типовые методики и следовать требованиям нормативно-правовой базы при осуществлении расчета экономических и социально-экономических показателей Н. Владеть навыком осуществления расчета экономических и социально-экономических показателей, позволяющих дать характеристику деятельности хозяйствующих субъектов	Кейс №11	Задача 1 по 2,5 балла. Тест 10 в. по 0,25 балла. Кол-во баллов 2,5. (5)
				Итого	100

6.2. Промежуточный контроль (зачет, экзамен)

Рабочим учебным планом предусмотрен Зачет в семестре 31.

ВОПРОСЫ ДЛЯ ПРОВЕРКИ ЗНАНИЙ:

1-й вопрос билета (40 баллов), вид вопроса: Тест/проверка знаний. Критерий: методика: 100% ответов верные - 40 баллов; 50% ответов - 20 баллов; ответы неверные - 0 баллов;.

Компетенция: ПК-2 способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

Знание: Знать основные экономические и социально-экономические показатели, характеризующие различные стороны деятельности хозяйствующих субъектов

1. Бюджет капитальных вложений, предпосылки и факторы формирования
2. Валовые и чистые инвестиции
3. Виды доходов от вложений в облигации и акции
4. Виды стоимости акций и расчет внутренней стоимости
5. Виды стоимости облигаций и расчет внутренней стоимости облигации
6. Выбор эффективного портфеля У Шарпа,
7. Денежные потоки от вложений в операционные активы
8. Достоинства финансового лизинга для арендатора
9. Затраты на обслуживание капитала и средневзвешенная стоимость капитала
10. Инвестиционный проект, его понятие, участники, этапы внедрения
11. Инвестиционный процесс, участники, предрасположенность к риску инвесторов
12. Инфраструктура финансового рынка и институты
13. Критерии бюджетирования: внутренняя норма прибыли и резерв безопасности проектов; индекс рентабельности
14. Критерии выбора эффективного портфеля Г. Марковица
15. Критерии эффективности инвестиционного проекта с учетом временной ценности денег
16. Независимые и альтернативные проекты, их предназначение в портфеле
17. Понятие, виды инвестиций: содержание и цели
18. Порядок и последовательность оформления лизинговых платежей
19. Премия за риск и бета-коэффициент
20. Прибыль на акцию, факторы ее характеризующие
21. Прогноз выручки, денежных поступлений, стоимости источников для внедрения инвестиционного проекта
22. Расчет лизинговых платежей, график и способы уплаты
23. Рыночная добавленная стоимость и реинвестиции
24. Собственный капитал и реинвестиции, факторы и предпочтения
25. Способы расчета экономической добавленной стоимости
26. Финансовый лизинг, его связь с кредитом, субъекты
27. Финансовые обязательства по лизингу, виды и состав расходов
28. Финансовый отчет корпорации, его аналитическое значение для инвестиций
29. Цена, стоимость и доходность финансовых активов
30. Экономическая добавленная стоимость и инвестиции в операционные активы

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УМЕНИЙ:

2-й вопрос билета (30 баллов), вид вопроса: Задание на умение. Критерий: методика: верная – 15 баллов; с незначительными ошибками – от 7-14 баллов; со значительными ошибками – 2-8 баллов; неверная – 0-1 баллов; расчеты: верные – 15 баллов; с

незначительными ошибками – от 7-14 баллов; существенные ошибки – 2-6 баллов; неверные – 0-1 баллов.

Компетенция: ПК-2 способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

Умение: Уметь применять типовые методики и следовать требованиям нормативно-правовой базы при осуществлении расчета экономических и социально-экономических показателей

Задача № 1. Рассчитать свободный денежный поток через валовые и чистые инвестиции на основе формул

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕРКИ НАВЫКОВ:

3-й вопрос билета (30 баллов), вид вопроса: Задание на навыки. Критерий: методика: верная – 15 баллов; с незначительными ошибками – от 8-14 баллов; со значительными ошибками – 1-7 баллов; неверная – 0 баллов; расчеты: верные – 15 баллов; с незначительными ошибками – от 8-14 баллов; со значительными ошибками – 1-7 баллов; неверные – 0 баллов.

Компетенция: ПК-2 способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

Навык: Владеть навыком осуществления расчета экономических и социально-экономических показателей, позволяющих дать характеристику деятельности хозяйствующих субъектов

Задание № 1. Применив разные формулы расчета добавленной стоимости обосновать инвестиционный спрос корпорации

ОБРАЗЕЦ БИЛЕТА

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «БАЙКАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ» (ФГБОУ ВО «БГУ»)	Направление - 38.03.01 Экономика Профиль - Финансы и кредит Кафедра финансов и финансовых институтов Дисциплина - Инвестиции на финансовом рынке
---	---

БИЛЕТ № 1

1. Тест (40 баллов).
2. Рассчитать свободный денежный поток через валовые и чистые инвестиции на основе формул (30 баллов).
3. Применив разные формулы расчета добавленной стоимости обосновать инвестиционный спрос корпорации (30 баллов).

Составитель _____ М.А. Авдюшина

Заведующий кафедрой _____ Т.В. Щукина

7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

а) основная литература:

1. Теплова Т. В. Инвестиции. рек. УМО в обл. экономики и менеджмента. учеб. для бакалавров/ Т. В. Теплова.- М.: Юрайт, 2013.-724 с.
2. Иванов В. В., Ковалев В. В., Лялин В. А. Инвестиции. учебник для бакалавров. 2-е изд., перераб. и доп..- М.: Проспект, 2016.-588 с.
3. Финансовый менеджмент: полный курс. Intermediate financial management. учеб. пособие для вузов. рек. М-вом общ. и проф. образования РФ. в 2 т.. Intermediate Financial Management/ Юджин Бригхем, Луис Гапенски.- СПб.: Экономическая школа, 2004.-668 с.
- 4.
5. Авдюшина М.А. Инвестиции: практикум.- Иркутск: Изд-во БГУ, 2017.- 96 с.
6. [Игошин Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование \(3-е издание\) \[Электронный ресурс\] : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н.В. Игошин. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 449 с. — 5-238-00769-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/52472.html>](#)
7. [Терешина Н.П. Экономическая оценка инвестиций \[Электронный ресурс\] : учебник / Н.П. Терешина, В.А. Подсорин. — Электрон. текстовые данные. — М. : Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте, 2016. — 272 с. — 978-5-89035-905-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/58021.html>](#)
8. [Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций \[Электронный ресурс\] : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т.У. Турманидзе. — 2-е изд. — Электрон. текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. — 247 с. — 978-5-238-02497-4. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/59291.html>](#)

б) дополнительная литература:

1. Иванов В. В., Ковалев В. В., Лялин В. А. Инвестиции. учебник для бакалавров. 2-е изд., перераб. и доп./ отв. ред.: В. В. Ковалев, В. В. Иванов, В. А. Лялин.- М.: Проспект, 2013.-584 с.
2. [Глаголев С.Н. Проблемы иностранных инвестиций в России в условиях экономических санкций \[Электронный ресурс\] : монография / С.Н. Глаголев, В.В. Моисеев. — Электрон. текстовые данные. — Белгород: Белгородский государственный технологический университет им. В.Г. Шухова, ЭБС АСВ, 2014. — 263 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/57292.html>](#)
3. [Нешиной А.С. Инвестиции \[Электронный ресурс\] : учебник для бакалавров / А.С. Нешиной. — Электрон. текстовые данные. — М. : Дашков и К, 2014. — 352 с. — 978-5-394-02216-6. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/10919.html>](#)
4. [Правовая поддержка иностранных инвестиций в России \[Электронный ресурс\] / А. Беспалов \[и др.\]. — Электрон. текстовые данные. — М. : Альпина Паблишер, Альпина Бизнес Букс, 2016. — 208 с. — 5-9614-0417-X. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/48589.html>](#)

8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля), включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы

Для освоения дисциплины обучающемуся необходимы следующие ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

- Сайт Байкальского государственного университета, адрес доступа: <http://bgu.ru/>, доступ круглосуточный неограниченный из любой точки Интернет
- КиберЛенинка, адрес доступа: <http://cyberleninka.ru>. доступ круглосуточный, неограниченный для всех пользователей, бесплатное чтение и скачивание всех научных

публикаций, в том числе пакет «Юридические науки», коллекция из 7 журналов по правоведению

– Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU, адрес доступа: <http://elibrary.ru/>. доступ к российским журналам, находящимся полностью или частично в открытом доступе при условии регистрации

– Электронно-библиотечная система IPRbooks, адрес доступа: <https://www.iprbookshop.ru>. доступ неограниченный

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

Изучать дисциплину рекомендуется в соответствии с той последовательностью, которая обозначена в ее содержании. Для успешного освоения курса обучающиеся должны иметь первоначальные знания в области финансов предприятий, кредита и денег.

На лекциях преподаватель озвучивает тему, знакомит с перечнем литературы по теме, обосновывает место и роль этой темы в данной дисциплине, раскрывает ее практическое значение. В ходе лекций студенту необходимо вести конспект, фиксируя основные понятия и проблемные вопросы.

Практические (семинарские) занятия по своему содержанию связаны с тематикой лекционных занятий. Начинать подготовку к занятию целесообразно с конспекта лекций. Задание на практическое (семинарское) занятие сообщается обучающимся до его проведения. На семинаре преподаватель организует обсуждение этой темы, выступая в качестве организатора, консультанта и эксперта учебно-познавательной деятельности обучающегося.

Изучение дисциплины (модуля) включает самостоятельную работу обучающегося.

Основными видами самостоятельной работы студентов с участием преподавателей являются:

- текущие консультации;
- коллоквиум как форма контроля освоения теоретического содержания дисциплин: (в часы консультаций, предусмотренные учебным планом);
- прием и разбор домашних заданий (в часы практических занятий);
- прием и защита лабораторных работ (во время проведения занятий);

Основными видами самостоятельной работы студентов без участия преподавателей являются:

- формирование и усвоение содержания конспекта лекций на базе рекомендованной лектором учебной литературы, включая информационные образовательные ресурсы (электронные учебники, электронные библиотеки и др.);
- самостоятельное изучение отдельных тем или вопросов по учебникам или учебным пособиям;
- написание рефератов, докладов;
- подготовка к семинарам и лабораторным работам;
- выполнение домашних заданий в виде решения отдельных задач, проведения типовых расчетов, расчетно-компьютерных и индивидуальных работ по отдельным разделам содержания дисциплин и др.

10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения

В учебном процессе используется следующее программное обеспечение:

- Гарант платформа F1 7.08.0.163 - информационная справочная система,
- КонсультантПлюс: Версия Проф - информационная справочная система,
- MS Office,

11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю):

В учебном процессе используется следующее оборудование:

- Помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду вуза,
- Учебные аудитории для проведения: занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, практических занятий, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения,
- Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий