

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«СЕВЕРО-ВОСТОЧНЫЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ М.К. АММОСОВА»

Рабочая программа дисциплин  
**Б1.В.ДВ Основы инвестирования**

для программы бакалавриата/специалитета  
по всем направлениям подготовки/специальностям

Форма обучения: очная, очно-заочная

Авторы:

Петрова Н.Н., к.э.н., доцент кафедры экономика и финансы ФЭИ, nat9pet@mail.ru

Федорова А.В., к.э.н., доцент кафедры экономической теории ФЭИ, avf05@mail.ru

Петрова Н.И., доцент кафедры экономической теории, santasha@mail.ru

протокол № 89 от «15» февраля 2022 г

РЕКОМЕНДОВАНО

Заведующий кафедрой «Экономики и финансов»  Г.И.Рац

РЕКОМЕНДОВАНО к утверждению в составе ОПОП ВО

Председатель УМС СВФУ  А.И. Голиков

протокол УМС СВФУ № 2 от «31» марта 2022 г.

Якутск 2022

**1. АННОТАЦИЯ**  
**к рабочей программе дисциплины**  
**Б1.В.ДВ Основы инвестирования**  
Трудоемкость 2 з.е.

**1.1. Цель освоения и краткое содержание дисциплины**

Цель освоения: дать студентам знания в области теоретических основ и практических навыков в области инвестиций, инвестиционной деятельности на уровне основных групп инвесторов и механизма инвестирования в различных формах его осуществления. Раскрыть комплекс современных знаний, умений и навыков в сфере финансов и инвестиционной деятельности.

Краткое содержание дисциплины:

Базовые понятия инвестиций и инвестиционного процесса, используемые в управлении инвестициями и инвестиционной деятельности; факторы, определяющие инвестиционный климат; инвестиционный портфель акций и его оптимизация; способы формирования портфеля облигаций и управление им; производные финансовые инструменты; способы оценки эффективности управления портфелем ценных бумаг; теоретические и практические материалы, полученные из специальной экономической литературы, характеризующие базовые понятия и принципы, используемые в процессе управления инвестициями и инвестиционной деятельностью.

**1.2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

Наименование категории и (группы) компетенций	Планируемые результаты освоения программы (код и содержание компетенции)	Индикаторы достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Оценочные средства
Экономическая культура, в том числе финансовая грамотность	УК-9/УК-10 <sup>1</sup> . Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-9.1/УК-10.1. Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике УК-9.2/УК-10.2. Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей; используем	<u>Знать:</u> - основные экономические понятия: экономические ресурсы, товары и услуги, спрос, предложение, доходы, расходы, цена, деньги, прибыль, процент, риск, собственность, рынок, фирма, домохозяйство, государство, налоги, трансферы, инфляция, валовый внутренний продукт, экономический рост, сбережения, инвестиции и др. - основные принципы экономического анализа (принцип альтернативных издержек, ценности денег во времени и т.п.); - основы поведения экономических агентов: теоретические принципы	Коллоквиум, Доклад (презентация), Тестовые контрольные задания

<sup>1</sup> В соответствии с ФГОС ВО 3++

		<p>финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски</p>	<p>рационального выбора (максимизация полезности) и наблюдаемые отклонения от рационального поведения (ограниченная рациональность, поведенческие эффекты, эвристики), и связанные с ними систематические ошибки;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- понятие общественных благ и роль государства в их обеспечении. Цели, задачи, инструменты и эффекты бюджетно-налоговой, денежно-кредитной, социальной, пенсионной политики государства и их влияние на макроэкономические параметры индивидов;</li> <li>- ресурсные ограничения экономического развития, источники повышения производительности труда, показатели экономического развития и экономического роста, особенности циклического развития рыночной экономики, риски инфляции, безработицы, потери благосостояния и роста социального неравенства в периоды финансово-экономических кризисов;</li> <li>- основные финансовые институты (Банк России, Агентство по страхованию вкладов, Пенсионный фонд РФ, коммерческий банк, страховая организация, брокер, биржа, негосударственный пенсионный фонд, паевой инвестиционный фонд, микрофинансовая организация, кредитный потребительский кооператив, ломбард и др.) и принципы взаимодействия индивидов с ними;</li> <li>- основные финансовые инструменты, используемые для управления личными финансами (банковский вклад, кредит, ценные</li> </ul>	
--	--	---	--	--

			<p>бумаги, недвижимость, валюта, страхование);</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные этапы жизненного цикла индивида, понимает специфику краткосрочных и долгосрочных финансовых задач на каждом этапе цикла, альтернативность текущего потребления и сбережения и целесообразность личного экономического и финансового планирования;</li> <li>- основные виды личных доходов (оплата труда, доходы от предпринимательской деятельности, от собственности, владения финансовыми инструментами, заимствования, наследство и др.), механизмы их получения и увеличения;</li> <li>- основные виды расходов, механизмы их снижения, способы формирования сбережений;</li> </ul> <p><u>Уметь:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- воспринимать и анализировать информацию, необходимую для принятия обоснованных решений в сфере управления личными финансами;</li> <li>- критически оценивать информацию о перспективах экономического роста и технологического развития экономики страны и отдельных ее отраслей;</li> <li>- решать типичные задачи в сфере личного экономического и финансового планирования, возникающие на всех этапах жизненного цикла индивида (выбрать товар или услугу с учетом реальных финансовых возможностей, найти работу и согласовать с работодателем условия контракта, рассчитать процентные ставки, определить</li> </ul>	
--	--	--	---	--

			<p>целесообразность взятия кредита, определить способ хранения или инвестирования временно свободных денежных средств, определить целесообразность страхования и др.);</p> <p>- вести личный бюджет, используя существующие программные продукты;</p> <p>- пользоваться налоговыми и социальными льготами, формировать личные пенсионные накопления.</p> <p><u>Владеть:</u></p> <p>- методами сбора и анализа информации, необходимой для принятия обоснованных решений в сфере управления личными финансами;</p>	
--	--	--	---	--

### 1.3. Место дисциплины в структуре ОПОП

Индекс	Наименование дисциплины (модуля), практики	Семестр изучения	Индексы и наименования учебных дисциплин (модулей), практик	
			на которые опирается содержание данной дисциплины (модуля)	для которых содержание данной дисциплины (модуля) выступает опорой
Б1.В.ДВ	Основы инвестирования	Согласно УП	Дисциплина рассчитана на слушателей без предварительной подготовки.	Дисциплины учебного плана

### 1.4. Язык преподавания: русский.

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

Выписка из учебного плана:

Индекс и наименование дисциплины по учебному плану	Б1.В.ДВ Основы инвестирования	
Курс изучения	Согласно УП	
Семестр(ы) изучения	Согласно УП	
Форма промежуточной аттестации (зачет/экзамен)	Зачет	
Курсовой проект/ курсовая работа (указать вид работы при наличии в учебном плане), семестр выполнения	2	
Трудоемкость (в ЗЕТ)	72	
Трудоемкость (в часах) (сумма строк №1,2,3), в т.ч.:	72	
<b>№1. Контактная работа обучающихся с преподавателем (КР), в часах:</b>	Объем аудиторной работы, в часах	В т.ч. с применением ДОТ или ЭО, в часах
Объем работы (в часах) (1.1.+1.2.+1.3.):	30	6
1.1. Занятия лекционного типа (лекции)	14	3
1.2. Занятия семинарского типа, всего, в т.ч.:	14	3
-семинары (практические занятия, коллоквиумы т.п.)	14	3
- практические занятия	2	
1.3. КСР (контроль самостоятельной работы, консультации)	3	
<b>№2. Самостоятельная работа обучающихся (СРС) (в часах)</b>	42	
<b>№3. Количество часов на зачет (при наличии зачета в учебном плане)</b>	4	

### 3. Содержание дисциплины, структурированное по темам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

#### 3.1. Распределение часов по темам и видам учебных занятий

Тема	Всего часов	Контактная работа, в часах					Часы СРС
		Лекции	из них с применением ЭО и ДОТ	Семинары (практические занятия, коллоквиумы)	из них с применением ЭО и ДОТ	КСР (консультации)	
Тема 1. Сущность инвестиций, их роль в современной экономике	9	2	1	2	0,5		5
Тема 2. Особенности инвестирования в различные активы рынка	10	2		2			5
Тема 3. Инвестиционный портфель акций и его оптимизация	9	2		2	0,5	0,5	5
Тема 4. Управление портфелем облигаций	9	2		2			5
Тема 5. Оценка доходности и риска инвестиций	15	2	1	2	1	1	10
Тема 6. Инвестиционные возможности с использованием производных ценных бумаг	14	2		2	1	0,5	10
Тема 7. Новые и альтернативные формы инвестирования	6	2	1	2			2
Всего часов	72	14	3	14	3	2	42

#### 3.2. Содержание тем программы дисциплины

##### 1. Сущность инвестиций, их роль в современной экономике

Инвестиции как экономическая категория. Виды и формы инвестиций. Инвесторы: цели и классы инвесторов. Инвестиционная деятельность. Развитый инвестиционный рынок. Развивающийся инвестиционный рынок. Инвестиционная среда и инвестиционный климат. Роль государства в активизации инвестиционной деятельности. Инвестиционная среда в Российской Федерации.

##### 2. Особенности инвестирования в различные активы рынка

Инвестиционные активы и их инвестиционная привлекательность. Группы инвестиционных активов (объекты инвестирования). Понятие инвестиционного актива. Распределение инвестиционных активов. Инвестиционная привлекательность актива для разного класса инвесторов. Материальные активы. Финансовые активы. Активы интеллектуального капитала. Инновационные активы.

### **3. Инвестиционный портфель акций и его оптимизация**

Содержание инвестиционного портфеля, его основные характеристики и виды, классификация портфелей. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Инвестиционный портфель акций. Оценки доходности портфеля акций. Виды и методы снижения риска портфеля ценных бумаг.

#### **4. Управление портфелем облигаций**

Понятие долговых ценных бумаг и их отличительные черты. Сущность и основные свойства облигаций. Особенности инвестирования в облигации. Способы оценки облигаций, взаимосвязь параметров, влияющих на цену облигаций. Доходность облигаций: виды, факторы влияния.

#### **5. Оценка доходности и риска инвестиций**

Составляющие требуемой доходности инвестиций. Оценка риска инвестиций. Оценка доходности ценных бумаг. Оценка доходности и стоимости облигаций. Определение стоимости обыкновенных акций. Доходность векселя.

#### **6. Инвестиционные возможности с использованием производных ценных бумаг**

Сущность и основные виды производных финансовых инструментов. Характеристика форвардных контрактов. Форвардная цена. Инвестиционные возможности использования фьючерсов. Инвестиционная возможность использования опционов. Свопы и их место на инвестиционном рынке.

#### **7. Новые и альтернативные формы инвестирования**

Основные инвестиционные характеристики нефинансовых активов и особенности проведения операций с ними. Инвестирование в предметы антиквариата. Принципы ценообразования антиквариата и предметов коллекционирования. Основные направления использования нефинансовых активов в инвестиционной деятельности. Инвестирование в старинные монеты, коллекции вина, Инвестирование в драгоценные камни.

### **3.3. Формы и методы проведения занятий, применяемые учебные технологии**

Основными формами проведения занятий по дисциплине являются:

#### **1. Лекции**

Виды проведения занятий	Применяемые учебные технологии и методы
Проблемная лекция	Моделирование противоречий реальной жизни через их выражение в теоретических концепциях с целью приобретения знаний студентами как бы самостоятельно.
Лекция-визуализация	Использование методов иллюстрации, демонстрации и видеометода.
Лекция пресс-конференция	Моделирование пресс-конференции. Преподаватель называет тему лекции и просит слушателей письменно задавать ему вопросы по данной теме. Каждый слушатель должен в течение 2-3 минут сформулировать наиболее интересующие его вопросы и в письменной форме передать его преподавателю. Преподаватель в течение 3-5 минут сортирует вопросы по их смысловому содержанию и начинает читать лекцию.



## 2. Практические занятия

Виды проведения занятий	Применяемые учебные технологии и методы
Дискуссия, коллоквиум	<p>Технологии коллективного, активного и интерактивного обучения:</p> <p><b>- Метод Jigsaw (метод «пилы»)</b></p> <p>Этапы проведения:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Студенты организуются в группы по 4 человека для работы над заданием, которое разбито на фрагменты (логические или смысловые блоки). В данном случае – это блоки вопросов.</li><li>2. Каждый член малой группы находит материал по своей части.</li><li>3. Затем студенты, изучающие один и тот же вопрос, но состоящие в разных малых группах, встречаются и обмениваются данной информацией как эксперты по данному вопросу. Это называется «встречей экспертов».</li><li>4. Далее они возвращаются в свои малые группы и обучают всему новому, что узнали сами от других членов малых групп. Те, в свою очередь, докладывают о своей части задания (как зубцы одной пилы). Поскольку единственный путь усвоения материала всех фрагментов состоит в том, чтобы внимательно слушать партнеров по команде и делать записи, никаких дополнительных усилий со стороны преподавателя не требуется. Отчитываются по всей теме каждый в отдельности и вся команда в целом.</li><li>5. На заключительном этапе преподаватель может попросить любого члена команды ответить на любой вопрос по данной теме.</li></ol> <p><b>- Метод «мозгового штурма»</b></p> <p>Технология проведения «мозгового штурма»</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Постановка и осмысление проблемы. Преподаватель либо кто-то из студентов предлагает некоторое видение определенной проблемы. Затем в ходе дискуссии (не более 5 минут) студенты предлагают свое понимание проблемной ситуации, определяются «правила игры», оговаривается то, что необходимо получить в конце занятия.</li><li>2. Генерирование вариантов решения проблемы. Студенты предлагают свои способы решения существующей проблемы, при этом высказываемые идеи озвучиваются без доказательств. Принимаются к рассмотрению все идеи: и реальные, и фантастические, и смешные, и трудновыполнимые. Их фиксация производится либо преподавателем, либо одним из студентов. Каждому из выступающих отводится не более 30 секунд. Максимальный предел идей – половина от числа обучаемых.</li><li>3. Поиск аргументов в поддержку предложенных решений. В ходе этого этапа студенческая группа делится на подгруппы (3–5 человек). Происходит жеребьевка ранее выдвинутых вариантов. Далее команды должны за 7–10 минут предоставить как можно больше предложений по аргументации доставшейся идеи.</li><li>4. Отбор наиболее аргументированных вариантов решений. Для отстаивания своей идеи от каждой подгруппы делегируется по 1 представителю, который должен представить работу подгруппы перед аудиторией за 1–2 минуты. По итогам выступлений отбирается половина наиболее удачных докладов, над которыми и продолжают работу студенты.</li><li>5. Критика отобранных решений. Студенческая группа вновь</li></ol>

	<p>разбивается на подгруппы (3–5 человек), среди которых вновь и происходит жеребьевка оставшихся идей (вариантов). Задача подгрупп на этот раз также за 7–10 минут высказать наибольшее количество критических замечаний в адрес доставшейся идеи, обнаружить ее слабые стороны. Чем больше недостатков, слабостей, неясностей обнаружит подгруппа в варианте решения проблемы, тем лучше удастся найти решения на более поздних стадиях.</p> <p>6. Отбор решений, наиболее устойчивых к критике. Этот этап аналогичен четвертому. В результате останется только половина идей, критика которой будет наиболее убедительной.</p> <p>7. Продумывание способов реализации отобранных решений. Вновь происходит укрупнение подгрупп, а также осуществляется жеребьевка оставшихся способов решения проблемы, поставленной в начале занятия. Задача каждой из подгрупп – разработка конкретных способов реализации оставшихся предложений, т.е. собственно решения проблемы.</p> <p>8. Обсуждение этих способов. В ходе третьего тура обсуждения допускаются как позитивные, так и негативные выступления. Целесообразно, чтобы в итоге оказалось несколько победителей. Основная задача этапа – показать студентам, что не существует единственно верного способа решения проблемы.</p> <p>9. Подведение итогов. Здесь преподаватель подводит итог проделанной работы. Он может отметить способы решения проблемы, которые оказались вне поля зрения студентов, может предложить план конкретных действий, а также попросить студентов произвести самоанализ прошедшего занятия и своей работы в нем.</p>
Расчетно-графические работы	Применение компьютерных технологий и технических средств обучения (MS Excel), СЭДО Moodle
Тестирование	Применение технологии электронного тестирования в оболочке Moodle

Использование средств наглядности: наглядные материалы (презентация), система Moodle.

Все виды занятий могут реализовываться как в традиционной классно-урочной системе обучения, так и с применением технологии дистанционного обучения:

- 1) система электронного дистанционного обучения университета (СЭДО «Moodle»);
- 2) прочие сервисы дистанционного обучения (Zoom, Vebinar, YouTube, и т.д.).

#### **4. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

##### **Содержание СРС**

№	Наименование раздела (темы) дисциплины	Вид СРС	Трудоемкость (в часах)	Формы и методы контроля
1.	Тема 1. Сущность инвестиций, их	Примеры по трем группам инвестиционных активов.	5	Доклад (презентация)

	роль в современной экономике	Подготовка докладов по странам, где применялись: инвестиционный налоговый кредит; создавались государственно-частные партнерства. Подбор и презентация материалов по показателям российского инвестиционного рынка, свидетельствующие об его инвестиционной привлекательности.		
2	Тема 2. Особенности инвестирования в различные активы рынка	Цели инвесторов, их неоднородность, интересы, мотивы и стратегии инвестирования. Понятие инвестиционного актива. Инвестиционная привлекательность актива для разного класса инвесторов.	5	Доклад (презентация)
3	Тема 3. Инвестиционный портфель акций и его оптимизация	Экономическая сущность акций. Российский рынок акций: объем капитализации, структура, эмитенты, перспективы акций российских компаний.	5	Коллоквиум, обсуждение на семинаре.
4	Тема 4. Управление портфелем облигаций	Презентация по темам: - Описание российского рынка облигаций. - Описание американского рынка долговых ценных бумаг. - Описание российских негосударственных облигаций.	5	Доклад (презентация)
5	Тема 5. Оценка доходности и риска инвестиций	Дать характеристику основных видов ценных бумаг и оценку их доходности для формирования оптимальной структуры портфеля.	10	Доклад (презентация); Коллоквиум, обсуждение на семинаре
6	Тема 6. Инвестиционные возможности с использованием производных ценных бумаг	Подготовка докладов по темам: Производные финансовые инструменты (деривативы). Виды деривативов. Основные тенденции развития мирового рынка производных финансовых инструментов. Опционы. Фьючерсы. Своп. Спот и др.	8	Доклад (презентация)
7	Тема 7. Новые и альтернативные формы инвестирования	Понятие альтернативных инвестиций. Основные преимущества альтернативных инвестиций. Фонды прямых инвестиций. Венчурные фонды. Инвестиции в стратегические проекты. Инфраструктурные инвестиции. Фонды недвижимости.	4	Коллоквиум, обсуждение на семинаре
			42	

## 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Самостоятельная работа студентов – это деятельность студентов в процессе обучения и во внеаудиторное время, выполняемая по заданию преподавателя, под его руководством, но без его непосредственного участия.

Самостоятельная работа студентов проявляется и во внеаудиторное время, когда студенты повторяют учебный материал и углубляет свои теоретические знания с помощью специальной литературы или компьютерных обучающих устройств.

Постановку цели и планирование самостоятельной работы студенту определяет преподаватель. Учебные задания могут быть подготовлены как в устной, так и в письменной форме

Основные признаками самостоятельной работы студентов:

- наличие познавательной или практической задачи, проблемного вопроса или задачи и особого времени на их выполнение, решение;
- проявление умственного напряжения мысли обучаемых для правильного и наилучшего выполнения того или иного действия;
- проявление сознательности, самостоятельности и активности студентов в процессе решения поставленных задач;
- владение навыками самостоятельной работы;
- осуществление управления и самоуправления самостоятельной познавательной и практической деятельностью студента.

Функциональное предназначение самостоятельной работы студентов в процессе лекций, семинаров, практических занятий по овладению специальными знаниями заключается в самостоятельном прочтении, просмотре, прослушивании, наблюдения, конспектировании, осмыслении, запоминании и воспроизведении определенной информации.

При выполнении любого вида самостоятельной работы студент должен пройти следующие этапы:

- определение цели самостоятельной работы;
- конкретизация познавательной (проблемной или практической) задачи;
- самооценка готовности к самостоятельной работе по решению доставленной или выбранной задачи;
- выбор адекватного способа действий, ведущего к решению задачи (выбор путей и средств для ее решения);
- планирование (самостоятельно или с помощью преподавателя) самостоятельной работы по решению задачи;
- реализация программы выполнения самостоятельной работы;
- осуществление в процессе выполнения самостоятельной работы управленческих актов: слежение за ходом самостоятельной работы, самоконтроль промежуточных и конечного результатов работы коррективировка на основе результатов самоконтроля программы выполнения работы, устранение ошибок и их причины.
- рейтинговый регламент по дисциплине.

### 2. Методические указания по выполнению тестовых заданий:

Спецификация теста: тесты для проверки усвоения материала по модулю курса могут использоваться для проверки остаточных знаний студентов. Каждое задание содержит 1 правильный ответ.

Инструкция по выполнению: тест выполняется на бумажном носителе путем выделения правильных ответов, на выполнения всего теста дается 45 мин.

Критерии оценки:

- ✓ оценка «зачтено» выставляется студенту, если студент дал правильно ответы на 60% и более вопросов;
- ✓ оценка «не зачтено» выставляется студенту, если студент дал правильно ответы на 59% вопросов или менее.

### 3. Методические рекомендации по написанию, требования к оформлению научной работы (презентации).

Тема доклада вынесена в отдельный вопрос, который обсуждается на практическом занятии. Подготовка доклада (презентации) предполагает его оформление. Тема доклада носит обзорный характер и требует от докладчика творческой инициативы. Оценка доклада объявляется в конце занятия с учетом эффективности работы докладчика в ходе обсуждения других вопросов занятия. Практическое занятие проводится в форме широкой дискуссии, творческого обсуждения доклада (презентации) и поставленных вопросов.

Критерии оценки:

- ✓ оценка «отлично» выставляется студенту, если студент в полной мере раскрыл тему;
- ✓ оценка «хорошо» выставляется студенту, если студент недостаточно полно раскрыл тему или допустил не более одной неточности в раскрытии темы;
- ✓ оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если студент не полно раскрыл тему или допустил более одной неточности;
- ✓ оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если студент не раскрыл тему сообщения или раскрыл другую, не связанную с заявленной.

#### **Рейтинговый регламент по дисциплине для текущего контроля:**

Количество баллов	Количество баллов (min)	Количество баллов (max)
Посещение аудиторных занятий	3	10
Конспект рекомендованной литературы	3	10
Систематическая работа и личная активность на семинарских занятиях	4	10
Подготовка и выступление с докладами	15	20
Защита презентационного материала	15	20
Участие в коллоквиуме	20	30
<b>Количество баллов для получения зачета (min-max)</b>	<b>60</b>	<b>100</b>

## **6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

### **6.1. Показатели, критерии и шкала оценивания**

Коды оцениваемых компетенций	Индикаторы достижения компетенций	Показатель оценивания (по п. 1.2. РПД)	Шкалы оценивания уровня сформированности компетенций/элементов компетенций		
			Уровни освоения	Критерии оценивания (дескрипторы)	Оценка
УК-9 /УК-10 <sup>2</sup>	УК-9.1/УК-10.1. Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития,	<b>Знать:</b> - основные экономические понятия: экономические ресурсы, товары и услуги, спрос, предложение, доходы, расходы, цена, деньги,	Освоено	Знает основные экономические понятия инвестиций и инвестиционного процесса, основные финансовые ресурсы и инвестиционные инструменты, используемые для управления личными ,	60-100 баллов

<sup>2</sup> В соответствии с ФГОС ВО 3++

	<p>цели и формы участия государства в экономике</p> <p>УК-9.2/УК-10.2.</p> <p>Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей; используем финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски</p>	<p>прибыль, процент, риск, собственность, рынок, фирма, домохозяйство, государство, налоги, трансферы, инфляция, валовый внутренний продукт, экономический рост, сбережения, инвестиции и др.</p> <p>- основные принципы экономического анализа (принцип альтернативных издержек, ценности денег во времени и т.п.).</p> <p>- основы поведения экономических агентов: теоретические принципы рационального выбора (максимизация полезности) и наблюдаемые отклонения от рационального поведения (ограниченная рациональность, поведенческие эффекты, эвристики), и связанные с ними систематические ошибки;</p> <p>- понятие общественных благ и роль государства в их обеспечении. Цели, задачи, инструменты и эффекты бюджетно-налоговой, денежно-кредитной, социальной, пенсионной политики государства и их влияние на макроэкономические параметры индивидов;</p> <p>- ресурсные ограничения</p>	<p>корпоративными, государственными финансами, экономические ресурсы, расходы, цену, деньги, налоги, прибыль, проценты, риск. Знает принципы экономического анализа (принцип альтернативных издержек, ценности денег во времени и т.п.); основы поведения экономических агентов; понятие общественных благ и роль государства в их обеспечении; ресурсные ограничения экономического развития; показатели экономического роста, особенности циклического развития рыночной экономики, риски инфляции; показатели экономического развития и экономического роста, особенности циклического развития рыночной экономики, риски инфляции, безработицы, потери благосостояния и роста социального неравенства в периоды финансово-экономических кризисов; основные финансовые институты (Банк России, Агентство по страхованию вкладов, Пенсионный фонд РФ, коммерческий банк, страховая организация, брокер, биржа, негосударственный пенсионный фонд, паевой инвестиционный фонд, микрофинансовая организация, кредитный потребительский</p>	<p>зачтено</p>
--	--	---	--	----------------

	<p>экономического развития, источники повышения производительности труда, показатели экономического развития и экономического роста, особенности циклического развития рыночной экономики, риски инфляции, безработицы, потери благосостояния и роста социального неравенства в периоды финансово-экономических кризисов;</p> <p>- основные финансовые институты (Банк России, Агентство по страхованию вкладов, Пенсионный фонд РФ, коммерческий банк, страховая организация, брокер, биржа, негосударственный пенсионный фонд, паевой инвестиционный фонд, микрофинансовая организация, кредитный потребительский кооператив, ломбард и др.) и принципы взаимодействия индивидов с ними;</p> <p>- основные финансовые инструменты, используемые для управления личными финансами (банковский вклад, кредит, ценные бумаги, недвижимость, валюта, страхование);</p>	<p>кооператив, ломбард и др.) и принципы взаимодействия индивидов с ними;</p> <p>основные финансовые инструменты, используемые для управления личными финансами (банковский вклад, кредит, ценные бумаги, недвижимость, валюта, страхование);</p> <p>основные этапы жизненного цикла индивида, понимает специфику краткосрочных и долгосрочных финансовых задач на каждом этапе цикла, альтернативность текущего потребления и сбережения и целесообразность личного экономического и финансового планирования;</p> <p>основные виды личных доходов (оплата труда, доходы от предпринимательской деятельности, от собственности, владения финансовыми инструментами, заимствования, наследство и др.), механизмы их получения и увеличения;</p> <p>основные виды расходов, механизмы их снижения, способы формирования сбережений.</p> <p>Умеет анализировать информацию, необходимую для принятия обоснованного решения для управления личными, корпоративными и государственными финансами с целью их инвестирования.</p>	
--	--	---	--

	<p>- основные этапы жизненного цикла индивида, понимает специфику краткосрочных и долгосрочных финансовых задач на каждом этапе цикла, альтернативность текущего потребления и сбережения и целесообразность личного экономического и финансового планирования;</p> <p>- основные виды личных доходов (оплата труда, доходы от предпринимательской деятельности, от собственности, владения финансовыми инструментами, заимствования, наследство и др.), механизмы их получения и увеличения;</p> <p>- основные виды расходов, механизмы их снижения, способы формирования сбережений.</p> <p><b>Уметь:</b></p> <p>- воспринимать и анализировать информацию, необходимую для принятия обоснованных решений в сфере управления личными финансами;</p> <p>- критически оценивать информацию о перспективах экономического роста и технологического развития экономики</p>		<p>Умеет критически оценивать информацию о перспективах экономического роста и технологического развития экономики страны и отдельных ее отраслей.</p> <p>Умеет решать типичные задачи в сфере личного экономического и финансового планирования, возникающие на всех этапах жизненного цикла индивида (выбрать товар или услугу с учетом реальных финансовых возможностей, найти работу и согласовать с работодателем условия контракта, рассчитать процентные ставки, определить целесообразность взятия кредита, определить способ хранения или инвестирования временно свободных денежных средств, определить целесообразность страхования и др.);</p> <p>Умеет вести личный бюджет, используя существующие программные продукты; пользоваться налоговыми и социальными льготами, формировать личные пенсионные накопления.</p> <p>Владеет методами сбора и анализа информации, необходимой для принятия обоснованных решений в сфере управления личными финансами</p>	
		Не освоено	Студент не понимает сути вопросов по пройденному материалу,	0-59 баллов Не зачтено



		<p>страны и отдельных ее отраслей.  - решать типичные задачи в сфере личного экономического и финансового планирования, возникающие на всех этапах жизненного цикла индивида (выбрать товар или услугу с учетом реальных финансовых возможностей, найти работу и согласовать с работодателем условия контракта, рассчитать процентные ставки, определить целесообразность взятия кредита, определить способ хранения или инвестирования временно свободных денежных средств, определить целесообразность страхования и др.);  - вести личный бюджет, используя существующие программные продукты;  - пользоваться налоговыми и социальными льготами, формировать личные пенсионные накопления.</p> <p><b>Владеть:</b>  методами сбора и анализа информации, необходимой для принятия обоснованных решений в сфере управления личными финансами</p>		<p>и не даёт ответов на поставленные вопросы. Не владеет основными понятиями в области инвестиций и инвестиционной деятельности. Не приобрёл необходимых навыков по сбору и анализу информации, необходимой для принятия обоснованных решений в сфере управления инвестициями. Выполняет менее 60% всех видов учебной работы.</p>	
--	--	--	--	---	--

## 6.2. Примерные контрольные задания (вопросы) для промежуточной аттестации

Коды оцениваемых компетенций	Индикаторы достижения компетенций	Оцениваемый показатель (ЗУВ)	Тема	Образец типового (тестового или практического) задания (вопроса)
УК-9/УК-10 <sup>3</sup>	<p>УК-9.1/УК-10.1. Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике</p> <p>УК-9.2/УК-10.2. Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей; используем финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует собственные экономические и финансовые риски</p>	<p><b>Знать:</b> - основные экономические понятия: экономические ресурсы, товары и услуги, спрос, предложение, доходы, расходы, цена, деньги, прибыль, процент, риск, собственность, рынок, фирма, домохозяйство, государство, налоги, трансферы, инфляция, валовый внутренний продукт, экономический рост, сбережения, инвестиции и др. - основные принципы экономического анализа (принцип альтернативных издержек, ценности денег во времени и т.п.). - основы поведения экономических агентов: теоретические принципы рационального выбора (максимизация полезности) и наблюдаемые отклонения от рационального поведения (ограниченная рациональность, поведенческие эффекты, эвристики), и</p>	Тема 1. Сущность инвестиций, их роль в современной экономике	<p>Ценные бумаги; целевые денежные вклады; научно-техническая продукция - это:</p> <p>а) участники инвестиционной деятельности б) объекты инвестиционной деятельности с) заказчики инвестиционной деятельности.</p> <p>Критерии разграничения прямых и портфельных инвестиций: а) инвестор владеет не более 25 % акции или голосов (для корпоративных предприятий) либо эквивалент такого участия (для некорпоративных предприятий) б) инвестор владеет не менее 10 % акции или голосов (для корпоративных предприятий) либо эквивалент такого участия (для некорпоративных предприятий) с) инвестор владеет не менее 50 % акции или голосов (для корпоративных предприятий) либо эквивалент такого участия (для некорпоративных предприятий).</p>
			Тема 2. Особенности инвестирования в различные активы рынка	<p>Финансовые инвестиции представляют собой:</p> <p>а) вложение ценностей в реальные активы, связанные с производством товаров с целью получения прибыли; б) вложение средств для организации производственного процесса, создания новых производственных мощностей и найм рабочей силы; с) вложение в ценные бумаги, в объекты интеллектуальной собственности и льготное налогообложение.</p> <p>Ценные бумаги, используемые для более полной реализации функций других ценных бумаг, называются:</p> <p>а) фондовыми; б) долговыми; с) производными.</p>

<sup>3</sup> В соответствии с ФГОС ВО 3++

		<p>связанные с ними систематические ошибки;</p> <p>- понятие общественных благ и роль государства в их обеспечении.</p> <p>Цели, задачи, инструменты и эффекты бюджетно-налоговой, денежно-кредитной, социальной, пенсионной политики государства и их влияние на макроэкономические параметры индивидов;</p> <p>- ресурсные ограничения экономического развития, источники повышения производительности труда, показатели экономического развития и экономического роста, особенности циклического развития рыночной экономики, риски инфляции, безработицы, потери благосостояния и роста социального неравенства в периоды финансово-экономических кризисов;</p> <p>- основные финансовые институты (Банк России, Агентство по страхованию вкладов, Пенсионный фонд РФ, коммерческий банк, страховая организация, брокер, биржа, негосударственные</p>	<p>Тема 3. Инвестиционный портфель акций и его оптимизация</p>	<p>Утверждение, что текущая рыночная цена акций оказывает определяющее воздействие на их инвестиционную привлекательность:</p> <p>а) правильно, чем ниже цена акции, тем ниже ее инвестиционная привлекательность;</p> <p>б) неверно, на инвестиционную привлекательность акции в определенной степени воздействует ее доходность, а не цена;</p> <p>с) верно, но рыночная цена воздействует на инвестиционную привлекательность привилегированных, а не обыкновенных акций;</p> <p>д) неверно, так как рыночные цены определяют инвестиционную привлекательность облигаций, а не акций.</p>
			<p>Тема 4. Управление портфелем облигаций</p>	<p>Цена облигации, приобретенной в день выплаты купонных сумм оказалась выше ее номинала. Тогда можно утверждать, что текущая доходность облигации</p> <p>а) выше ее номинальной доходности</p> <p>б) равна ее номинальной доходности</p> <p>с) ниже ее номинальной доходности</p> <p>д) может быть и выше, и ниже ее номинальной доходности.</p> <p>Четырехлетние облигации с 7%-ным купоном в настоящий момент продаются за 988 руб., при номинале 1000 руб. Купон выплачивается раз в полгода. Чему равна:</p> <p>а) текущая доходность облигации</p> <p>б) доходность к погашению.</p>
			<p>Тема 5. Оценка доходности и риска инвестиций</p>	<p>Доходность может выражаться в</p> <p>а) процентах или денежных единицах;</p> <p>б) отношением начальной суммы денег к конечной сумме;</p> <p>с) в процентах или долях единиц;</p> <p>д) отношением конечной суммы денег к начальной;</p> <p>е) отношением разницы начальной и конечной суммы денег к конечной сумме.</p> <p>Главное отличие доходности ценной бумаги от отдачи ценной бумаги в том, что:</p> <p>а) доходность рассчитывается за один шаг расчета, а отдача за несколько;</p>

		<p>й пенсионный фонд, паевой инвестиционный фонд, микрофинансовая организация, кредитный потребительский кооператив, ломбард и др.) и принципы взаимодействия индивидов с ними;</p> <p>- основные финансовые инструменты, используемые для управления личными финансами (банковский вклад, кредит, ценные бумаги, недвижимость, валюта, страхование);</p> <p>- основные этапы жизненного цикла индивида, понимает специфику краткосрочных и долгосрочных финансовых задач на каждом этапе цикла, альтернативность текущего потребления и сбережения и целесообразность личного экономического и финансового планирования;</p> <p>- основные виды личных доходов (оплата труда, доходы от предпринимательской деятельности, от собственности, владения финансовыми инструментами, заимствования,</p>	<p>Тема 6. Инвестиционные возможности с использованием производных ценных бумаг</p> <p>Тема 7. Новые и альтернативные формы инвестирования</p>	<p>b) доходность измеряется в рублях, а отдача в процентах;</p> <p>с) доходность относительная величина, а отдача – нет;</p> <p>d) отдача может начисляться непрерывно, а доходность – нет.</p> <p>Производным финансовым инструментом является финансовый инструмент:</p> <p>а) истинная стоимость которого изменяется в ответ на изменение определенной процентной ставки стоимости ценной бумаги, цены торгуемого на бирже товара, курса валюты, ценового или процентного индекса, кредитного рейтинга или кредитного индекса и прочих подобных показателей;</p> <p>b) приобретение которого не требует первоначально никаких или требует значительно более низких инвестиций по сравнению с прочими инструментами, которые имеют подобную доходность и подобную реакцию на изменение рыночных условий;</p> <p>с) который будет реализован в будущем;</p> <p>d) все ответы верны.</p> <p>Опцион – это:</p> <p>а) покупка-продажа валюты со сроками выплаты более двух дней с фиксированным обменным курсом и датой платежа;</p> <p>b) контракт, дающий право на покупку или продажу определенного объема иностранной валюты по определенной цене в течение определенного периода времени;</p> <p>с) валютная операция, сочетающая куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрсделкой на определенный срок с теми же валютами;</p> <p>d) стандартизированный контракт на поставку определенной валюты по заранее определенному курсу на будущую дату.</p> <p>Синтетический драгоценный камень — это:</p> <p>а) поделочная копия драгоценного камня выполненная из синтетических смол</p>
--	--	---	--	--

		<p>наследство и др.), механизмы их получения и увеличения;  - основные виды расходов, механизмы их снижения, способы формирования сбережений.</p> <p><b>Уметь:</b>  - воспринимать и анализировать информацию, необходимую для принятия обоснованных решений в сфере управления личными финансами;  - критически оценивать информацию о перспективах экономического роста и технологического развития экономики страны и отдельных ее отраслей.  - решать типичные задачи в сфере личного экономического и финансового планирования, возникающие на всех этапах жизненного цикла индивида (выбрать товар или услугу с учетом реальных финансовых возможностей, найти работу и согласовать с работодателем условия контракта, рассчитать процентные ставки, определить целесообразность взятия кредита, определить способ хранения или инвестирования</p>		<p>b) специально кристаллизованная пластмасса, полностью имитирующая драгоценный камень  с) кристаллы других минералов (обычно кварца), которым искусственно придают облик и отдельные качества драгоценных камней  d) искусственно выращенные кристаллы драгоценных камней.</p> <p>Крупнейшими аукционными домами в мире являются:  a) российский аукционный дом «Гелос»;  b) британский аукционный дом Christie's;  c) британский аукционный дом Bonhams;  d) французский аукционный дом Tajan.</p>
--	--	--	--	---

		<p>временно свободных денежных средств, определить целесообразность страхования и др.);</p> <p>- вести личный бюджет, используя существующие программные продукты;</p> <p>- пользоваться налоговыми и социальными льготами, формировать личные пенсионные накопления.</p> <p><b>Владеть:</b> методами сбора и анализа информации, необходимой для принятия обоснованных решений в сфере управления личными финансами</p>		
--	--	--	--	--

### 6.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания

Для допуска к зачету необходимо набрать не менее 50 % баллов, предусмотренных на текущую работу, и выполнить обязательный минимум учебной работы.

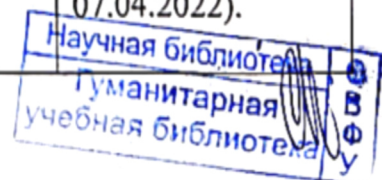
#### Система оценки успеваемости студентов

- ✓ максимальное количество баллов для оценки активности студента на практическом занятии – 5;
- ✓ максимальное количество баллов для оценки самостоятельной работы студента – 5;
- ✓ максимальное количество баллов для оценки письменных заданий студента – 5;
- ✓ максимальное количество баллов для оценки электронной презентации студента – 5;
- ✓ максимальное количество баллов для оценки качества выполнения реферативной работы – 5.

Промежуточная аттестация проводится в виде зачета в письменной форме. Контроль проходит в форме теста, состоящего из 40 вопросов. Каждый правильный ответ оценивается в 0,5 балл. Максимальное количество баллов – 20. Время выполнения – 45 минут.

## 7. Перечень печатных и электронных учебных изданий

№	Автор, название, место издания, издательство, год издания учебной литературы, вид и характеристика иных информационных ресурсов	Печатные издания: наличие в НБ СВФУ, кафедральной библиотеке и кол-во экземпляров	Электронные издания: точка доступа к ресурсу (наименование ЭБС, ЭБ СВФУ)
1	<i>Аскинадзи, В. М.</i> Инвестиции: учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст: электронный //		Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/488963">https://urait.ru/bcode/488963</a> (дата обращения: 17.02.2022).
2	<i>Аскинадзи, В. М.</i> Инвестиции. Практикум: учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13633-3. — Текст: электронный //		Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/489407">https://urait.ru/bcode/489407</a> (дата обращения: 17.02.2022).
3	Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст: электронный //		Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/490498">https://urait.ru/bcode/490498</a> (дата обращения: 06.04.2022).
4	Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2022. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст: электронный //		Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <a href="https://urait.ru/bcode/490500">https://urait.ru/bcode/490500</a> (дата обращения: 07.04.2022).



## 8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее сеть-Интернет), необходимых для освоения дисциплины

<a href="http://www.rbc.ru/">http://www.rbc.ru/</a>	РосБизнесКонсалтинг (материалы аналитического и обзорного характера)
<a href="https://www.cbr.ru/">https://www.cbr.ru/</a>	официальный сайт Центрального банка РФ
<a href="http://www.finam.ru/">http://www.finam.ru/</a>	официальный сайт Холдинга «Финам»
<a href="http://www.mirkin.ru/">http://www.mirkin.ru/</a>	портал «Финансовые науки»
<a href="http://www.rsl.ru/">http://www.rsl.ru/</a>	Российская Государственная Библиотека (РГБ), г. Москва
<a href="http://www.rusbonds/">http://www.rusbonds/</a>	интернет-проект Информационного Агентства Финмаркет
<a href="https://www.moex.com/">https://www.moex.com/</a>	официальный сайт Московской биржи
<a href="https://quote.rbc.ru">https://quote.rbc.ru</a>	РБК Инвестиции: Котировки акций, курсы валют, новости ...

## 9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Учебные аудитории для проведения лекционных и практических занятий.  
Оборудование: ПК, проектор, экран.

Образовательные технологии в интерактивной форме, используемые в процессе преподавания дисциплины. Имитационные технологии: ролевые игры, ситуационные задачи.

Не имитационные технологии: публичное выступление.

## 10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

### 10.1. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине используются следующие информационные технологии:

- ✓ использование на занятиях электронных изданий (чтение лекций с использованием слайд-презентаций, электронного учебного пособия);
- ✓ использование специализированных и офисных программ, информационных (справочных) систем;
- ✓ организация взаимодействия с обучающимися посредством электронной почты и СДО Moodle.

### 10.2. Перечень программного обеспечения

Лицензионное ПО Microsoft Office (Договор на передачу прав №2022.28956 от 09 марта 2022 г.); Доктор Веб (Договор на передачу прав №2022.41802 от 29 марта 2022 г.).

### 10.3. Перечень информационных справочных систем

С действующими информационными справочниками, к которым имеет доступ университет, можно ознакомиться на странице НБ по ссылке:

[https://www.s-vfu.ru/universitet/rukovodstvo-i-struktura/vspomogatelnye-podrazdeleniya/nauchnaya-biblioteka/page60.php?clear\\_cache=Y](https://www.s-vfu.ru/universitet/rukovodstvo-i-struktura/vspomogatelnye-podrazdeleniya/nauchnaya-biblioteka/page60.php?clear_cache=Y)

<http://www.consultant.ru> – Справочно-правовая система Консультант+.

<http://www.garant.ru> - Информационно правовой портал Гарант.



## ЛИСТ АКТУАЛИЗАЦИИ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ Основы инвестирования

Учебный год	Внесенные изменения	Преподаватель (ФИО)	Протокол заседания выпускающей кафедры (дата, номер), ФИО зав. кафедрой, подпись