

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Б1.О.22
(индекс дисциплины)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление инвестициями

(наименование дисциплины)

по направлению подготовки (специальности)
38.03.01 Экономика

направленность (профиль)
Финансовый контроль и экономическая безопасность организаций

Форма обучения: очная

Год набора: 2026

Общая трудоемкость: 6 ЗЕ

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	6	Итого
Форма контроля	Экзамен	
Вид занятий		
Лекции	4	4
Лабораторные		
Практические	32	32
Руководство: курсовые работы (проекты) / РГР		
Промежуточная аттестация	0,35	0,35
Контактная работа	36,35	36,35
Самостоятельная работа	144	144
Контроль	35,65	35,65
Итого	216	216

Рабочую программу составил(и):
старший преподаватель института финансов экономики и управления Кирюшкина А.Н.

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рецензирование рабочей программы дисциплины:



Отсутствует



Рецензент

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО и учебного плана специальности 38.03.01 Экономика

Срок действия рабочей программы дисциплины до «31» августа 2029 г.

УТВЕРЖДЕНО

На заседании Института финансов, экономики и управление (протокол заседания № 1 от 28.08.2025 г.).

1. Цель освоения дисциплины

Цель – формирование системы знаний об основных теоретических положениях в области инвестиций, а также формирование практических навыков в области оценки инвестиций и рационального использования инвестиционных ресурсов на всех уровнях хозяйствования.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплины и практики, на освоении которых базируется данная дисциплина: «Микроэкономика», «Макроэкономика» и др.

Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: «Анализ финансово-хозяйственной деятельности», «Производственная практика (преддипломная практика)» и др.

3. Планируемые результаты обучения

Формируемые и контролируемые компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Планируемые результаты обучения
ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности;	ОПК-4.2 Способность проводить экономический анализ для принятия финансово обоснованных организационно-управленческих решений в сфере управления инвестициями	Знать: <ul style="list-style-type: none">- методику проведения анализа реальных и финансовых инвестиций;- экономические показатели, характеризующие инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов;- существующие методы экономической оценки реальных и финансовых инвестиций
		Уметь: <ul style="list-style-type: none">- проводить анализ реальных и финансовых инвестиций;- рассчитывать экономические показатели, характеризующие инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов;- проводить оценку эффективности инвестиционных проектов;- формировать и оценивать портфель реальных инвестиций;- проводить оценку и управлять рисками инвестиционных проектов;- учитывать фактор риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиционных проектов;- рассчитывать средневзвешенную

Формируемые и контролируемые компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Планируемые результаты обучения
		<p>стоимость капитала и использовать данный показатель в инвестиционном анализе;</p> <ul style="list-style-type: none"> - проводить оценку акций и облигаций <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками проведения анализа реальных и финансовых инвестиций; - навыками расчёта экономических показателей, характеризующих инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов; - навыками оценки и обоснования эффективности конкретных инвестиционных проектов с учетом инфляции, с учетом факторов риска и неопределенности, с учетом специфики проекта; - навыками проведения сценарного анализа инвестиционных проектов, расчета интегральных показателей эффективности; - навыками оценки рисков проекта и их минимизации; - навыками оценки риска и доходности отдельных ценных бумаг и портфеля ценных бумаг

4. Структура и содержание дисциплины

Модуль (раздел)	Вид учебной работы	Наименование тем занятий (учебной работы)	Семестр	Объем, ч.	Баллы	Интерактив, ч.	Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
1. Теоретические основы инвестиционной деятельности	Лек1	Основы инвестиционного менеджмента	6	2	-	-	
	Пр1	Сущность инвестиционного менеджмента, его место и роль в системе экономических отношений	6	2	-	-	
	Пр2	Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной политики, роль инвестиций в обеспечении эффективного функционирования и развития экономических систем, классификация инвестиций	6	2	-	-	
	Пр3	Источники и методы финансирования инвестиций и инноваций	6	2			
	Пр4	Занятие с использованием мультимедийного оборудования. Круглый стол на тему «Разработка инновационных проектов»	6	2			
2. Оценка реальных инвестиционных проектов	Пр5	Стоимость денег во времени. Дисконтирование		2			
	Пр6	Статические методы оценки эффективности инвестиций	6	2	-	-	
	Лек2	Динамические методы оценки эффективности инвестиций	6	2	-	-	
	Пр7	Динамические методы оценки эффективности инвестиций	6	2	-	-	

Модуль (раздел)	Вид учебной работы	Наименование тем занятий (учебной работы)	Семестр	Объем, ч.	Баллы	Интерактив, ч.	Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
	СР	Решение задач по темам «Простые и сложные проценты», «Оценка эффективности инвестиционного проекта»	6	40	25		Индивидуальное домашнее задание 1
	Пр8	Учет инфляции при экономической оценке инвестиций	6	2	-	-	
	Пр9	Средневзвешенная стоимость капитала и её использование в инвестиционном	6	2	-	-	
	Пр10	Формирование и оценка портфеля реальных инвестиций деятельности.	6	2	-	-	
	Ср	Решение задач по теме "Учёт инфляции при оценке эффективности инвестиционного проекта. Оценка инвестиционного проекта через соотношение WACC и IRR"	6	35	25	-	Индивидуальное домашнее задание 2
	Пр11	Управление рисками инвестиционных проектов	6	2	-	-	
	Пр12	Учёт фактора риска и неопределённости при оценке эффективности	6	2	-	-	
3. Инвестиции в ценные бумаги	Пр13	Сущность и виды финансовых инвестиций	6	2	-	-	
	Пр14	Ценные бумаги как объект инвестиций	6	2	-	-	
	Ср	Решение задач по теме "Формирование портфеля реальных инвестиций"	6	35	25	-	Индивидуальное домашнее задание 3

Модуль (раздел)	Вид учебной работы	Наименование тем занятий (учебной работы)	Семестр	Объем, ч.	Баллы	Интерактив, ч.	Формы текущего контроля (наименование оценочного средства)
	Пр15	Оценка рыночной стоимости ценных бумаг	6	2		-	
	Пр16	Оценка риска и доходности ценных бумаг	6	2	-	-	
	СР	Решение задач по теме «Измерение и оценка риска инновационного проекта»	6	34	15		Индивидуальное домашнее задание 4
Бонусные баллы	ББ	Бонусные баллы за написание научных статей, участие в олимпиадах, конкурсах и	6	-	15	-	
	Псщ.	Посещаемость	6		10	-	
	ПА	Промежуточная аттестация	6	0,35		-	
	Контроль	Экзамен	6	35,65	100		Итоговый тест
Итого:				216	115		

Схема расчета итогового балла

Текущий рейтинг (все занятия и промежуточные тесты) + Результат итогового теста и все делится на 2 + ББ

5. Образовательные технологии

При изучении дисциплины используются следующие образовательные технологии:

- технологии традиционного обучения в форме практических работ ИДЗ и самостоятельной работы обучающийся

Технологии традиционного обучения - организация учебного процесса в вузе, основанная на лекционных и практических формах обучения: объяснительно-иллюстративное обучение. Данная технология применяется во всех модулях курса.

6. Методические указания по освоению дисциплины

Изучение дисциплины предусматривает чтение лекций, проведение практических занятий, самостоятельное изучение специальной литературы по вопросам программы, выполнение ИДЗ, заданий из соответствующего практикума.

Виды самостоятельной работы обучающийся:

1. Повторение пройденного учебного материала, чтение рекомендованной литературы;

2. Подготовку к практическим занятиям, выполнение ИДЗ;

3. Работу с электронными источниками;

4. Подготовку к сдаче экзамена.

Изучение теоретического материала определяется рабочей учебной программой дисциплины, включенными в нее календарным планом изучения дисциплины и перечнем литературы; рекомендуется при подготовке к занятиям повторить материал предшествующих тем рабочего учебного плана, а также материал предшествующих учебных дисциплин, который служит базой изучаемого раздела данной дисциплины.

При подготовке к практическому занятию необходимо изучить материалы лекции, рекомендованную литературу. Изученный материал следует проанализировать в соответствии с планом занятия, затем проверить степень усвоения содержания вопросов.

При подготовке к экзамену следует руководствоваться перечнем вопросов для подготовки к итоговому контролю по курсу. При этом необходимо уяснить суть основных понятий дисциплины.

Самостоятельная работа обучающийся, прежде всего, заключается в изучении литературы, дополняющей материал, излагаемый в лекционной части курса. Необходимо овладеть навыками библиографического поиска, в том числе в сетевых Интернет-ресурсах, научиться сопоставлять различные точки зрения и определять методы исследований.

Предполагается, что, прослушав лекцию, обучающийся должен ознакомиться с рекомендованной литературой из основного списка, затем обратиться к источникам, указанным в библиографических списках изученных книг, осуществит поиск и критическую оценку материала на сайтах Интернет, соберет необходимую информацию

7. Оценочные средства

7.1. Паспорт оценочных средств

Семестр	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
6	ОПК-4	Тестовые задания 1-380 (Итоговый тест) Вопросы к экзамену 1-60 Индивидуальное домашнее задание 1-4

7.2. Типовые задания или иные материалы, необходимые для текущего контроля

7.2.1. Типовые тестовые материалы (итоговый тест)

(наименование оценочного средства)

1. Основные составляющие финансового рынка:
 - денежный рынок и рынок капитала
 - валютный рынок и рынок ценных бумаг
 - финансовый рынок и реальный рынок
 - кредитный рынок и фондовый рынок
2. Валовые инвестиции за вычетом амортизационных отчислений – это:
 - прямые инвестиции
 - чистые инвестиции
 - финансовые инвестиции
 - реальные инвестиции
3. Вложение денежных средств в акции – это пример _____ инвестиций.
 - валовых
 - финансовых
 - чистых
 - реальных
4. Вложение средств на приобретение патентов, лицензий – это пример _____ инвестиций.
 - чистых
 - портфельных
 - финансовых
 - реальных (нематериальных)
5. К динамическим методам оценки эффективности можно отнести:
 - расчёт периода окупаемости
 - расчёт дисконтированного периода окупаемости
 - расчёт точки безубыточности
 - расчёт чистого дисконтированного дохода
 - расчёт внутренней нормы доходности
 - расчёт индекса рентабельности
6. Формула точки безубыточности:
 - Цена за единицу / (Постоянные затраты за единицу + Переменные затраты за единицу)
 - Постоянные затраты / (Цена за единицу – Переменные затраты за единицу)
 - Выручка / (Постоянные затраты + Переменные затраты)
 - Выручка – (Постоянные затраты + Переменные затраты)
7. Ставка дисконтирования, при которой $PI=1$, называется:

- период окупаемости
- внутренняя норма доходности
- индекс доходности (рентабельности)
- дисконтированный период окупаемости

8. Если $NPV > 0$, то:

- внутренняя норма доходности соответствует ставке дисконтирования
- внутренняя норма доходности превышает ставку дисконтирования
- внутренняя норма доходности ниже ставки дисконтирования

9. Проект считается эффективным, если:

- $NPV > 0$; $PI > 1$
- $NPV > 1$; $PI > 0$
- $NPV > 0$; $PI > 0$
- $NPV > 1$; $PI > 1$

10. Доход по акции формируется из:

- дисконта к номиналу
- дивидендных выплат
- разницы в курсовой стоимости
- процентных выплат

11. Денежные потоки по облигациям включают в себя:

- дивидендные выплаты
- купонный доход
- скидки и надбавки
- номинальная стоимость

12. Если купонная доходность облигации соответствует среднерыночной ставке, то облигации торгуются:

- с дисконтом
- с премией
- по номиналу

13. Курс облигации рассчитывается как:

- $(\text{Номинальная стоимость} / \text{Рыночная стоимость}) \times 100\%$
- $(\text{Рыночная стоимость} / \text{Номинальная стоимость}) \times 100\%$

14. Если доходность акции демонстрирует разнонаправленное движение с доходностью портфеля (индекса рынка), то:

- $0 < \beta < 1$
- $\beta > 1$
- $\beta = 0$
- $\beta < 0$

Краткое описание и регламент выполнения

Обучающийся проходит итоговое тестирование по курсу в Центре тестирования в конце семестра, вопросы формируются автоматически. Максимально за итоговое тестирование можно получить 100 баллов, баллы выставляются компьютером автоматически по результатам пройденного тестирования.

Критерии оценки за пройденный тест:

- 100 баллов выставляется обучающемуся, если он ответил правильно на все вопросы случайной выборки 30 тестовых заданий;
- 0-99 баллов выставляется обучающемуся в зависимости от количества верных ответов на вопросы случайной выборки 30 тестовых заданий.

7.2.2. Индивидуальное домашнее задание (ИДЗ)

Пример ИДЗ

Индивидуальное домашнее задание 1 (ИДЗ 1)

Типовой пример индивидуального домашнего задания 1 «Простые и сложные проценты», «Оценка эффективности инвестиционного проекта»

Цель работы: изучение ряда базовых аспектов применения простых и сложных процентов, а также базовых основ оценки реальных инвестиционных проектов в рамках управления инвестициями.

Методические указания: Все задания выполнять строго по своему варианту и подробно в соответствии с изученными на занятиях алгоритмами.

Вариант 1

1. Инвестор вложил 22 000 руб. сроком на 5 лет на депозит в банке, который начисляет 12% по вкладу. В конце каждого года инвестор снимает со счета начисленную сумму очередного процента. Какую величину составит общая сумма вклада и начисленных в течение 5 лет процентных платежей?

2. Вкладчик положил в банк 21 000 руб. в начале 2009 г. Банк выплачивал простые проценты по следующим процентным ставкам: 2009 г. - 10% годовых; 2010 г. - 11% годовых; 2011 г. - 12% годовых. В предположении, что вкладчик не снимал денег со своего счета, определите, какая сумма была на его счете в начале 2011 г.

3. По окончании 2-го года на счете клиента банка находится сумма 13 800 руб. Начисление процентов в банке происходило по схеме простого процента в конце каждого квартала по ставке 16% годовых. Рассчитайте первоначальную сумму вклада.

4. Вкладчик положил в деньги в банк в начале 2006 г. Банк начислял простые проценты. В предположении, что вкладчик не снимал денег со своего счета, определите процентную ставку банка, если в начале 2008 г. на счете вкладчика было в 3,3 раза больше денег, чем первоначально вложенная сумма.

5. Вкладчик размещает в банке 5 000 руб. под 8% годовых. Банк осуществляет капитализацию процентов на счете каждые полгода. Какая сумма денег получится на счете через 3 года?

6. За 20 дней до окончания года вкладчик размещает в банке 20 000 руб. под 8% годовых. Банк осуществляет капитализацию процентов в конце каждого года. В течение года по счету начисляется простой процент. Какая сумма денег получится на счете через 3 года и 130 дней? База 365 дней.

7. По окончании 2-го года на счете клиента банка находится сумма 14000 руб. Начисление процентов в банке происходило по схеме сложного процента в конце каждого квартала по ставке 12% годовых. Рассчитайте первоначальную сумму вклада.

8. На основании данных таблицы рассчитать чистый дисконтированный доход (NPV), индекс рентабельности (PI) и дисконтированный срок окупаемости проекта (DPP), если требуемая норма доходности составляет 17%.

Период времени, лет	Начальные инвестиционные затраты и денежные потоки, тыс. руб.
---------------------	---

0	-1000
1	-500
2	700
3	1400
4	1400
5	1400

9. Предприятие планирует купить бизнес. Есть 2 предложения:

- бизнес стоимостью 100 тыс. д.е.; годовой объём производства 250 тонн;

- бизнес стоимостью 170 тыс. д.е.; годовой объём производства 350 тонн.

Цена за 1 тонну – 2 тыс. д.е.

Переменные затраты – 1,6 тыс. д.е. за 1 тонну.в год. Постоянные затраты – 40 тыс. д.е. в год.

Налог на прибыль – 20%. Ставка дисконтирования – 14%. Срок проекта – 5 лет.

Какое предложение Вы порекомендуете?

10. Предприятие планирует купить оборудование стоимостью \$2 млн и произвести 100 тыс. ед. уже через год. Спрос на продукцию по прогнозам будет увеличиваться на 6% ежегодно. Производственные мощности позволяют удовлетворить спрос, и предприятие ежегодно будет производить всё большее количество продукции в течение 5 лет. Цена за единицу продукции предполагается равной \$10 за ед.

Переменные затраты в год:

- на материалы - \$2 за ед.;

- на зарплату \$3 за ед. (предполагаемый ежегодный рост зарплаты 10%).

Постоянные затраты \$100 тыс. в год.

Налог на прибыль – 20%. Ставка дисконтирования – 12%.

Оценить проект.

Краткое описание и регламент выполнения

Обучающийся выполняет ИДЗ в часы самостоятельной работы и на практическом занятии защищает выполненное ИДЗ. Преподаватель оценивает ответ каждого обучающегося индивидуально.

Формы текущего контроля	Критерии и нормы оценки
ИДЗ 1-3	<p>25 баллов – задание выполнено в полном объёме без замечаний</p> <p>20 баллов – задание выполнено в полном объёме, присутствуют замечания</p> <p>17 баллов – задание выполнено в объёме 70%, замечаний нет.</p> <p>15 баллов – задание выполнено в объёме 70%, присутствуют замечания.</p> <p>12 баллов – задание выполнено в объёме 50%, замечаний нет.</p> <p>10 баллов – задание выполнено в объёме 50%, присутствуют замечания.</p> <p>7 баллов - задание выполнено в объёме менее 50%, замечаний нет.</p> <p>3 балла – задание выполнено в объёме менее 50%, присутствуют замечания.</p> <p>0 баллов – все задания выполнены с ошибками.</p> <p>- 25 баллов - не было предоставлено выполненное задание. В случае не сдачи задания в срок по уважительной причине обучающемуся разрешается написать контрольный срез в течение 4 недель.</p>

ИДЗ 4	<p>15 баллов – задание выполнено в полном объёме без замечаний</p> <p>14 баллов – задание выполнено в полном объёме, присутствуют замечания</p> <p>12 баллов – задание выполнено в объёме 70%, замечаний нет.</p> <p>10 баллов – задание выполнено в объёме 70%, присутствуют замечания.</p> <p>9 баллов – задание выполнено в объёме 50%, замечаний нет.</p> <p>8 баллов – задание выполнено в объёме 50%, присутствуют замечания.</p> <p>5 баллов - задание выполнено в объёме менее 50%, замечаний нет.</p> <p>3 балла – задание выполнено в объёме менее 50%, присутствуют замечания.</p> <p>0 баллов – все задания выполнены с ошибками.</p> <p>- 15 баллов - не было предоставлено выполненное задание. В случае не сдачи задания в срок по уважительной причине обучающемуся разрешается написать контрольный срез в течение 4 недель.</p>
-------	---

Критерии оценки за посещаемость:

- Оценка производится на основе процентов посещаемых занятий.
- Если обучающийся посещает все занятия, он получает максимальную оценку в 10 баллов.
- Для обучающихся с менее чем 100% посещаемостью оценка рассчитывается пропорционально количеству посещенных занятий.

7.3.Оценочные средства для промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.3.1. Вопросы к промежуточной аттестации

Семестр 6

№ п/п	Вопросы
1	Понятие инвестиций и их экономическая сущность. Классификация инвестиций
2	Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Основные принципы инвестирования
3	Инвестиционный процесс. Участники инвестиционного процесса
4	Инвесторы. Типы инвесторов
5	Понятие и сущность инвестиционной деятельности предприятия
6	Понятие и классификация инвестиционных проектов. Фазы развития инвестиционного проекта
7	Источники финансирования инвестиций для государства
8	Источники и методы финансирования инвестиционных проектов предприятия. Внутренние источники финансирования
9	Источники и методы финансирования инвестиционных проектов предприятия. Привлечённые источники финансирования
10	Источники и методы финансирования инвестиционных проектов предприятия. Внешние источники финансирования
11	Источники и методы финансирования инвестиционных проектов предприятия. Косвенные источники финансирования
12	Источники и методы финансирования инвестиционных проектов предприятия. Проектное финансирование.
13	Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов
14	Понятие простого и сложного процента
15	Стоимость денег во времени. Дисконтирование
16	Основные методы определения ставки дисконтирования
17	Классификация методов экономической оценки инвестиций
18	Статические методы оценки эффективности инвестиций. Расчёт точки безубыточности
19	Статические методы оценки эффективности инвестиций. Расчёт периода окупаемости
20	Статические методы оценки эффективности инвестиций. Расчёт коэффициента рентабельности инвестиций
21	Динамические методы оценки эффективности инвестиций. Краткая характеристика основных показателей. Расчёт чистого дисконтированного дохода (NPV)
22	Динамические методы оценки эффективности инвестиций. Краткая характеристика основных показателей. Расчёт индекса доходности (PI)
23	Динамические методы оценки эффективности инвестиций. Краткая характеристика основных показателей. Основные способы расчёта внутренней нормы доходности (IRR)
24	Динамические методы оценки эффективности инвестиций. Краткая характеристика основных показателей. Расчёт дисконтированного периода окупаемости (DPP)
25	Понятие текущих, прогнозных, дефлированных цен. Понятие номинальной и реальной ставки.
26	Способы учета инфляции при экономической оценке инвестиций
27	Понятие портфеля реальных инвестиций

№ п/п	Вопросы
28	Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля
29	Формирование портфеля реальных инвестиций в условиях рационалирования капитала (с учётом делимости/неделимости проектов)
30	Управление портфелем реальных инвестиций
31	Понятие и сущность неопределённости и риска
32	Классификация проектных рисков по основным видам
33	Классификация проектных рисков по источникам возникновения. Внешние и внутренние
34	Классификация проектных рисков по уровню финансовых потерь. Допустимый, критический, катастрофический
35	Принципы и методические подходы к оценке проектных рисков
36	Измерение и оценка риска инвестиционного проекта. Расчёт статистических показателей и их интерпретация. Дисперсия, стандартное отклонение
37	Измерение и оценка риска инвестиционного проекта. Расчёт статистических показателей и их интерпретация. Коэффициент вариации
38	Основные принципы и методы управления рисками инвестиционного проекта
39	Передача риска инвестиционного проекта. Диверсификация, хеджирование, страхование
40	Учёт фактора риска и неопределённости при оценке эффективности инвестиционного проекта. Анализ чувствительности проекта. Построение диаграммы Торнадо
41	Учёт фактора риска и неопределённости при оценке эффективности инвестиционного проекта. Имитационная модель оценки рисков
42	Учёт фактора риска и неопределённости при оценке эффективности инвестиционного проекта. Метод проверки устойчивости проекта на основе расчёта точки безубыточности
43	Учёт фактора риска и неопределённости при оценке эффективности инвестиционного проекта. Метод изменения денежного потока (с учётом вероятностей)
44	Учёт фактора риска и неопределённости при оценке эффективности инвестиционного проекта. Сценарный метод
45	Учёт фактора риска и неопределённости при оценке эффективности инвестиционного проекта. Метод построения дерева решений
46	Учёт фактора риска и неопределённости при оценке эффективности инвестиционного проекта. Метод корректировки ставки дисконтирования
47	Цена капитала: понятие и расчёт
48	Понятие средневзвешенной стоимости капитала
49	Средневзвешенная стоимость капитала и её использование в инвестиционном анализе
50	Ценные бумаги как инструмент инвестирования. Инвестиционные качества ценных бумаг
51	Основные финансовые инструменты инвестирования: соотношение риска и доходности
52	Акции. Понятие, виды, формирование дохода
53	Облигации. Понятие, виды, формирование дохода
54	Особенности оценки рыночной стоимости облигаций
55	Особенности оценки рыночной стоимости акций
56	Понятие портфеля ценных бумаг
57	Типы портфелей ценных бумаг
58	Формирование портфеля ценных бумаг
59	Оценка доходности и риска по портфелю ценных бумаг
60	Управление портфелем ценных бумаг

7.3.2. Критерии и нормы оценки

7.3.2.1 Критерии оценивания экзамена при прохождении итогового тестирования по БРС

Семестр	Форма проведения промежуточной аттестации	Критерии и нормы оценки	
6	Экзамен (по накопительному рейтингу)	Отлично (зачтено)	Обучающийся набрал 85 и более баллов по накопительному рейтингу
		Хорошо (зачтено)	Обучающийся набрал от 70 до 84 баллов по накопительному рейтингу
		Удовлетворительно (зачтено)	Обучающийся набрал от 55 до 69 баллов по накопительному рейтингу
		Неудовлетворительно (не зачтено)	Обучающийся набрал 54 и менее баллов по накопительному рейтингу

7.3.2.2 Процедура оценивания по билетам

Ответы на вопросы билета обеспечивают возможность адекватной оценки знаний и профессиональной подготовки бакалавров. Важным фактором при этом является умение экзаменуемого оперировать в своем ответе ссылками на соответствующие положения учебной и научной литературы. По результатам выполнения практического задания определяется уровень сформированности профессиональных компетенций обучающимся по использованию современных технологий решения прикладных задач предметной области.

Проведение экзамена обеспечивает возможности реального контроля знаний и навыков в соответствии с рабочей программой учебной дисциплины.

Экзамен по дисциплине проводится в устной форме с обязательным составлением письменных тезисов ответов. Экзамен включает контрольные вопросы по дисциплине.

Экзамены проводятся в объёме программы учебной дисциплины по заранее разработанным билетам (тестам), обсуждённым на заседании кафедры (департамента) и утверждённым заведующим кафедрой (департаментом).

Все экзаменационные материалы (билеты, рабочие программы курсов) должны быть оформлены в соответствии с требованиями и утверждены заведующим кафедрой (департаментом) в текущем учебном году.

Процедура проведения экзамена:

- группа не более чем из 10 обучающихся входит в аудиторию, где будет проходить экзамен, остальные остаются ожидать очередь в коридоре;
- каждый обучающийся вытягивает 1 билет из банка билетов и идет готовиться к ответу на вопросы билета;
- по готовности обучающиеся подходят и отвечают по вопросам билета;
- после того, как обучающийся завершил ответ на вопросы и получил оценку, он покидает аудиторию, а его билет ложится к оставшимся в банке билетам;
- на место вышедшего обучающегося входит очередной обучающийся, который вытягивает билет и идет готовиться для ответа;

- и так до последнего отвечающего обучающегося.

Требования к ответу:

- ответ должен быть научным, логически стройным, опираться на соответствующие теоретические положения и концепции;
- ответ следует строить в единстве теории и практики с подтверждением теоретических положений реальными практическими примерами;
- практические задания должны быть выполнены на компьютере с использованием соответствующих программных средств.

Оценивание:

- порядок ответов на вопросы билета определяется самим обучающимся;
- при необходимости дополнительные вопросы задаются обучающемуся после ответа на все три вопроса билета;
- оценка результатов производится по четырехбалльной системе («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»);
- оценка объявляется после завершения ответа обучающегося на дополнительные вопросы.

Во время экзамена обучающимся предоставляется право пользоваться программой учебной дисциплины, а с разрешения преподавателя – также справочниками, таблицами, схемами и другими пособиями, перечень которых определяет преподаватель.

Перед проведением экзамена организуется консультация.

Критерии оценки

Семестр	Форма проведения промежуточной аттестации	Критерии и нормы оценки	
6	Экзамен (устно)	Отлично	Выставляется обучающемуся, давшему верные, развернутые, полные ответы на все вопросы билета, а также убедительные ответы на дополнительные вопросы, обнаружившему всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой
		Хорошо	Выставляется обучающемуся, давшему верные ответы на все вопросы билета, а также на дополнительные вопросы, однако недостаточно объёмно и полно
		Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, давшему верные ответы на все вопросы билета, однако не ответившему на дополнительные вопросы
		Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, давшему неверные или неполные ответы на вопросы билета, не ответившему на дополнительные

Семестр	Форма проведения промежуточной аттестации	Критерии и нормы оценки	
			вопросы

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Обязательная литература

№ п/п	Авторы, составители	Заглавие (заголовок)	Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.)	Год издания	Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС
1.	Лукаевич И. Я.	Инвестиции : учебник / И.Я. Лукаевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2024. — 413 с. - ISBN 978-5-9558-0129-2.	учебник	2024	ЭБС "ZNANIUM.COM"
2.	Проскурин В. К.	Анализ, оценка и финансирование инновационных проектов : учебное пособие / В.К. Проскурин. — 2-е изд., доп. и перераб. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2024. — 136 с. - ISBN 978-5-9558-0486-6.	учебное пособие	2024	ЭБС "ZNANIUM.COM"

8.2. Дополнительная литература

№ п/п	Авторы, составители	Заглавие (заголовок)	Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.)	Год издания	Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС
1.	Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С.	Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. - 6-е изд., стер. - Москва : Дашков и К, 2023. - 418 с. - ISBN 978-5-394-05185-2.	учебно-методическое пособие	2023	ЭБС «ZNANIUM.COM»

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

- Springer Link[Электронный ресурс] : [база данных]. – Switzerland: Springer Nature, 1842– . – Режим доступа : link.springer.com. – Загл. с экрана. – Яз. англ.
- Science Direct [Электронный ресурс] : коллекция электронных книг издательства Elsevier. – Netherlands: Elsevier, 2018– . – Режим доступа : sciencedirect.com. – Загл. с экрана. – Яз. англ.

8.4. Перечень программного обеспечения

№ п/п	Наименование ПО	Реквизиты договора (дата, номер, срок действия)
1	Windows: WinPro 10 RUS Upgrd OLP NL Acdmc	договор № 757 от 04.07.2018, срок действия – бессрочно; контракт № 1653 от 14.12.2018, срок действия – бессрочно
2	Office Standard: Office Stdandard 2013 Russian OLP NL AcademicEdition	договор № 690 от 19.05.2015, срок действия – бессрочно

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

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории)	Перечень основного оборудования
1	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций. Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации (С-701)	Столы ученические двухместные, стол преподавательский, стул преподавательский, доска аудиторная (меловая), трибуна, стулья ученические, проектор, экран; компьютер, жалюзи
2	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций. Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации (С-704)	Столы ученические двухместные, стол преподавательский, стул преподавательский, доска аудиторная (маркерная), стулья ученические., проектор, экран ; компьютер.
3	Учебная аудитория для проведения	Столы ученические двухместные

№ п/п	Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории)	Перечень основного оборудования
	занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций. Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации (С-709)	(моноблок), стол ученический двухместный, стол преподавательский, стул преподавательский, доска аудиторная (маркерная), доска аудиторная (меловая), трибуна , проектор, экран; компьютер .
4	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций. Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (УЛК-411)	Столы ученические двухместные, стулья, стол преподавательский, доска аудиторная (меловая).
5	Помещение для самостоятельной работы обучающихся (УЛК-105)	Столы, стулья, стеллажи (в т.ч. выставочные) с книгами, компьютеры, мобильные рабочие места
6	Помещение для самостоятельной работы обучающихся (УЛК-406)	Столы компьютерные, стулья, микрокомпьютеры raspberry pi 32 bit.