

*Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования «Северо-Осетинский государственный университет
имени Коста Левановича Хетагурова»*

**РАБОЧАЯ ПРОГРАМА ДИСЦИПЛИНЫ
«Инвестиции»**

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль подготовки
"Мировая экономика"

Квалификация (степень) выпускника – бакалавр

Форма обучения – очная

Год начала подготовки - 2023

Утверждена в составе ОПОП.
Составитель: ассистент кафедры международных экономических отношений,
Джигоева М. А.

Владикавказ 2023

1. Структура и общая трудоемкость дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачётные единицы. (108 час.).

	Очная форма обучения
Курс	3
Семестр	6
Лекции	16
Практические занятия	16
Лабораторные занятия	-
Консультации	
Итого аудиторных занятий	32
Самостоятельная работа	40
Курсовая работа	-
Зачет	+
Экзамен	-
Общее количество часов	72 час.

2. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Инвестиции» является формирование у студентов теоретических знаний об основах инвестирования и практических навыков по применению имеющихся методологии и методических приемов к процедурам принятия и реализации инвестиционных решений.

3. Место дисциплины в структуре ОПОП:

Дисциплина «Инвестиции» относится к дисциплинам Блок 1.Дисциплины (модули) . Обязательная часть . Б1.О.25.

4. Требования к результатам освоения дисциплины (компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины)

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины. Взаимосвязь планируемых результатов обучения по дисциплине с формируемыми компетенциями ОПОП.

В результате изучения дисциплины обучающийся должен обладать следующими компетенциями (результатами освоения образовательной программы):

Код и наименование компетенции	Индикатор достижения компетенции	Структурные элементы компетенции (в результате освоения дисциплины обучающийся должен знать, уметь, владеть)
--------------------------------	----------------------------------	--

<p>УК-2 Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений</p>	<p>УК-2.1. Понимает базовые принципы постановки задач и выработки решений</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные цели и задачи инвестирования; - методологию принятия решения в процессе инвестирования с учетом факторов различного характера. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - обосновывать принятие экономических решений по ходу инвестиционного процесса; - использовать методы минимизации инвестиционных рисков при решении инвестиционных задач. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - базовыми принципами, основными понятиями процесса инвестирования; - навыками принятия решения в условиях неопределенности при осуществлении инвестиционного процесса.
	<p>УК-2.2. Выбирает оптимальные способы решения задач, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - правовые нормы, регулирующие инвестиционных процесс физических и юридических лиц; - оценивать потенциальные выгоды или потери в условиях имеющихся ресурсов и ограничений при принятии инвестиционного решения. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - формулировать основные задачи инвестиционного субъекта; - искать информацию, связанную с правовой регламентацией инвестиций. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - инструментами принятия решения в условиях действующих правовых норм, имеющихся ограниченных ресурсов при инвестиционном процессе.
<p>УК-10 - Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности</p>	<p>УК-10.1. Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные понятия инвестиционного процесса, его субъектов, а также методологию оценки инвестиционных проектов; - формы участия государства в инвестиционных проектах; - государственное регулирование инвестиционного процесса. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать результат реализуемых инвестиций; - использовать методы минимизации инвестиционных рисков для достижения поставленных целей. <p>Владеть:</p>

	<ul style="list-style-type: none"> - навыками принятия экономических решений в процессе инвестирования; - знаниями о регламентации основных институтов инвестиционного процесса. - навыками критического анализа государственной политики в сфере инвестиций.
УК-10.2. Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - этапы планирования в текущем периоде при оценке инвестиционных проектов; - этапы планирования в долгосрочном периоде при оценке инвестиционных проектов; - критерии выбора инвестиционных продуктов в зависимости от текущих или долгосрочных целей. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ставить корректные текущие и долгосрочные финансовые цели; - принимать решение относительно выбора инвестиционных продуктов; - применять адаптивное корректирование с целью выбора более прибыльной инвестиционной стратегии. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - инструментами планирования при построении инвестиционной стратегии.
УК-10.3. Использует финансовые инструменты для управления личными финансами, контролирует собственные экономические и финансовые риски	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные финансовые инструменты, используемые в инвестиционном процессе; - специфику управления финансовыми продуктами при инвестировании; - методику осуществления риск-менеджмента при осуществлении деятельности по инвестированию. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - пользоваться и распоряжаться финансовыми инструментами с целью извлечения экономической выгоды; - контролировать собственные экономические и финансовые риски. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками риск-менеджмента с целью нивелирования негативных последствий финансовых рисков; - методами использования и распоряжения финансовыми инструментами в процессе инвестирования.

<p>ОПК-4 Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности</p>	<p>ОПК-4.1. Осуществляет идентификацию проблемы и описывает ее, используя профессиональную терминологию экономической науки и опираясь на результаты анализа ситуации</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные понятия инвестиционного рынка; - процессы, связанные с покупкой и продажей инвестиционных продуктов; - процедуру формирования бизнес-плана, инвестиционного проекта на разных уровнях. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять знания по идентификации и решению проблемы, возникающей в рамках инвестиционного процесса; - ориентироваться в профессиональной терминологии науки инвестирования при заданных условиях рынка с целью оценки и анализа ситуации. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методологией идентификации и описания проблемы при осуществлении инвестиционного процесса; - способами разрешения проблемы в рамках инвестиционного процесса; - этапами процесса управления личным инвестиционным портфелем.
	<p>ОПК-4.2. Критически сопоставляет альтернативные варианты решения поставленных профессиональных задач, разрабатывает и обосновывает способы их решения с учётом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных социально-экономических последствий</p>	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - источники поиска информации при обнаружении проблем, связанных с реализацией профессиональных задач; - методы оценки рисков при принятии решения в процессе инвестиционной деятельности. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать риски, возникающие ввиду действия социально-экономических последствий с учетом факторов времени и риска; - принимать решения на основе критического анализа информации, связанной с процессом инвестирования. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками критического мышления при оценке действия тех или иных социально-экономических явлений на инвестиционную деятельность; - поиском возможных вариантов разрешения профессиональных задач; - методикой оценкой возможных рисков при наступлении значимого социально-экономического явления; - навыками составления и управления инвестиционным портфелем в зависимости от инвестиционной стратегии.

При проведении учебных занятий обеспечивается развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

5. Содержание и учебно-методическая карта дисциплины

Таблица 5.1

№ недели	Наименование тем (вопросов), изучаемых по данной дисциплине	Занятия		Самостоятельная работа студентов		Формы контроля	Литература
		л	пр	Содержание	Часы		
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	2	2	Подготовка устного ответа. Анализ нормативно-правовой базы по регламентации инвестиционной деятельности, составление глоссария	4	Устный опрос, проверка глоссария, заслушивание докладов, тестирование	[1], [2], [3]
2	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений. Методы оценки инвестиционных проектов	4	4	Подготовка устного ответа. Исследование теории жизненного цикла инвестиционных проектов. Решение практико-ориентированных задач	10	Устный опрос, решение задач	[1], [2], [3]
3	Инвестиционный портфель акций и его оптимизация	2	2	Подготовка устного ответа. Решение практико-ориентированных задач по моделям Шарпа, Марковица, CAPM	6	Решение задач	[1], [2], [3]
4	Управление портфелем облигаций	2	2	Подготовка устного ответа. Подготовка рефератов. Решение задач	6	Устный опрос, заслушивание рефератов, решение задач	[1], [2], [3]
5	Оценка результатов инвестиционной деятельности	2	2	Решение практико-ориентированных задач	4	Решение задач, исследование реальных кейсов	[1], [2], [3]
6	Инвестиционная деятельность с использованием производных финансовых инструментов	2	2	Подготовка устных ответов. Решение практико-ориентированных задач	6	Устный опрос, решение задач,	[1], [2], [3]
7	Инвестирование в нефинансовые инструменты	2	2	Подготовка устных ответов, написание рефератов, исследование статистических данных рынков	4	Устный опрос, заслушивание рефератов, докладов	[1], [2], [3]
	ИТОГО	16	16		40		[1], [2], [3]

Примечания:

- Все виды учебной работы могут проводиться дистанционно на основании локальных нормативных актов.
- В целях реализации индивидуального подхода к обучению студентов, осуществляющих учебный процесс по индивидуальной траектории в рамках индивидуального рабочего плана, изучение данной дисциплины может осуществляться через индивидуальные консультации преподавателя очно, в часы консультаций, по электронной почте и с использованием платформ дистанционного обучения.

6. Образовательные технологии

В соответствии с государственными образовательными стандартами высшего образования реализация учебного процесса должна предусматривать проведение занятий в интерактивных и активных формах. Внедрение этих форм обучения – одно из важнейших направлений совершенствования подготовки студентов в современном вузе. Цель – повышение эффективности образовательного процесса, достижение всеми обучающимися высоких результатов обучения.

Интерактивные формы проведения занятий предполагают обучение в сотрудничестве. Все участники образовательного процесса (преподаватель и студенты) взаимодействуют друг с другом, обмениваются информацией, совместно решают проблемы, моделируют ситуации. Суть использования активных и интерактивных форм проведения состоит в погружении студентов в реальную атмосферу делового сотрудничества по разрешению проблем, оптимальную для выработки навыков и качеств будущего специалиста.

Для решения воспитательных и учебных задач преподавателем могут быть использованы следующие интерактивные формы обучения.

Традиционные лекции и практические (семинарские) занятия с использованием

Технология электронного обучения (реализуется при помощи электронной образовательной среды СОГУ при использовании ресурсов ЭБС, при проведении автоматизированного тестирования и т. д.).

7. Методические указания по дисциплине

7.1. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы.

Самостоятельная работа обучающихся является одним из видов учебных занятий. Самостоятельная работа проводится с целью:

- систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся студентов;
- углубления и расширения теоретических знаний;
- формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;
- формирования самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- развития исследовательских умений.

К видам самостоятельной работы при изучении данной дисциплины относятся: написание докладов, эссе, подготовка презентаций, самостоятельное изучение литературы по теме и составление по ней конспектов, работа со справочными материалами (терминологическими и иными словарями, энциклопедиями) и т.д.

Темы и формы внеаудиторной самостоятельной работы, ее трудоёмкость содержатся в разделе 5, табл. 5.1.

Методические рекомендации по дисциплине прилагаются.

Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине включает следующие материалы:

1. Методические указания для самостоятельной работы по дисциплине
2. Планы семинарских занятий

Примерная тематика рефератов (УК-2, УК-10, ОПК-4):

- по теме 1 «Инвестиции и инвестиционная деятельность. Государственное регулирование инвестиционной деятельности»:

- 1) Проблемы нормативно-правового регулирования инвестиционной деятельности в России.
- 2) Прямые инвестиции в Российской Федерации: динамика последних лет.
- 3) Портфельные инвестиции в Российской Федерации: динамика последних лет.
- 4) Индекс непрозрачности и его влияние на инвестиционный климат в РФ.
- 5) Инвестиционный климат современной России: проблемы.
- 6) Методы повышения инвестиционного климата России.
- 7) Влияние процента на банковскую систему РФ.
- 8) Влияние процента на кредитную систему РФ.
- 9) Риск-менеджмент в сфере инвестирования.

- по теме 4 «Управление портфелем облигаций»:

- 1) Обзор рынка облигаций в современной России.
- 2) Государственные и негосударственные облигации в России: сравнительная характеристика структуры рынка облигаций.
- 3) Проблемы и тенденции выпуска облигаций в современной России.
- 4) Сравнительная характеристика российских государственных облигаций и облигаций США.
- 5) Управление портфелем облигаций

- по теме 7 «Инвестирование в нефинансовые инструменты»

- 1) Российский рынок антиквариата: современное состояние.
- 2) Российский рынок старинных монет.
- 3) Российский рынок коллекционных вин.
- 4) Рынок драгоценных камней в РФ.
- 5) Альтернативные виды инвестирования.

Планы семинарских занятий

ТЕМА №1: «Инвестиции и инвестиционная деятельность. Государственное регулирование инвестиционной деятельности» (2 часа).

ЦЕЛИ:

1. Выявить сущность инвестиционной деятельности
2. Рассмотреть классификацию инвестиций
3. Выявить двойственный характер инвестиционного рынка.
4. Рассмотреть нормативные правовые акты регулирования инвестиционного рынка.

ПЛАН:

1. Инвестиционная деятельность. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
2. Виды инвестиций, различные классификации инвесторов и инвестиций.
3. Этапы инвестиционного процесса.
4. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.
5. Состав инвестиционных ресурсов предприятия.
6. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

ТЕМА №2: «Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений. Методы оценки инвестиционных проектов» (4 часа).

ЦЕЛИ:

1. Исследовать рынок инвестиций.
2. Определить стадии жизненного цикла инвестиционного проекта.
3. Применять модель чистой приведенной стоимости (NPV) при оценке инвестиционных проектов.

ПЛАН:

1. Субъекты и объекты капитальных вложений.
2. Сущность, классификация и жизненный цикл инвестиционного проекта.
3. Методика оценки эффективности капитальных вложений.
4. NPV как метод расчета инвестиционной привлекательности.
5. Альтернативные методы оценки инвестиционных проектов.

ТЕМА №3: «Инвестиционный портфель акций и его оптимизация» (2 часа).

ЦЕЛИ:

1. Понимать сущность портфельных инвестиций.
2. Управлять портфелем инвестиций.
3. Использовать модель Марковица, Шарпа и CAPM при оценке портфельных инвестиций.

ПЛАН:

1. Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование.
2. Модель Марковица.
3. Модель Шарпа.
4. Модель CAPM при оценке портфельных инвестиций.

ТЕМА №4: «Управление портфелем облигаций». (2 часа).

ЦЕЛИ:

1. Понимать сущность облигации как формы инвестирования.
2. Формировать и управлять портфелем облигаций.

ПЛАН:

1. Сущность и особенности инвестирования в облигации.
2. Доходность облигаций: методики расчета.
3. Волатильность и дюрация облигаций.
4. Управление портфелем облигаций.

ТЕМА № 5: «Оценка результатов инвестиционной деятельности» (2 часа).

ЦЕЛИ:

1. Получить навыки оценки доходности реализованных проектов.
2. Получить навыки соотношения доходов и рисков инвестиционных проектов.

ПЛАН:

1. Определение доходности реализованных инвестиционных проектов.
2. Определение соотношения доходности и рисков при формировании инвестиционных проектов.

ТЕМА № 6: «Инвестиционная деятельность с использованием производных финансовых инструментов» (2 часа).

ЦЕЛИ:

1. Ознакомиться с формами производных финансовых инструментов.
2. Понимать инвестиционные возможности с использованием фьючерсов и опционов.

ПЛАН:

1. Сущность и виды производных финансовых инструментов.
2. Модели ценообразования опционов.
3. Инвестиционные возможности с использованием опционов.
4. Инвестиционные возможности с использованием фьючерсов.

ТЕМА №7: «Инвестирование в нефинансовые инструменты» (2 часа).

ЦЕЛИ:

1. Иметь представление об альтернативных способах инвестирования.
2. Изучить рынки альтернативных инвестиционных продуктов.

ПЛАН:

1. Инвестиции в предметы антиквариата.
2. Инвестирование в старинные монеты.
3. Инвестирование в роскошь.
4. Инвестирование в коллекционные вина.
5. Инвестирование в недвижимость.
6. Инвестирование в драгоценные камни.

Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Обучение по дисциплине обучающихся с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Содержание образования и условия организации обучения обучающихся с ограниченными возможностями здоровья определяются адаптированной образовательной программой, а для инвалидов также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида.

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах. Предполагаются специальные условия для получения образования обучающимися с ограниченными возможностями здоровья.

Профессорско-педагогический состав знакомится с психолого-физиологическими особенностями обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, индивидуальными программами реабилитации инвалидов (при наличии). При необходимости осуществляется дополнительная поддержка преподавания тьюторами, психологами, социальными работниками, прошедшими подготовку ассистентами.

В соответствии с методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. N АК-44/05вн) в курсе предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Медиа материалы также следует использовать и адаптировать с учетом индивидуальных особенностей обучения лиц с ОВЗ.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

В смешанном обучении с применением ДОТ на образовательной платформе «Юрайт» студенты могут использовать версию для слабовидящих, а также различные медиаматериалы.

8. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, рубежной аттестации и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

8.1. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости

Контрольные задания (демоверсии) для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

№	Компетенция	Задания для диагностики сформированности компетенций	Ссылки
Задания открытого типа			
Задания для диагностики развития теоретических знаний			
1.	УК-2	Что такое инвестиции?	Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 385 с. — (Высшее

			образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/510864																								
2.	УК-2	Из каких этапов состоит инвестиционный процесс?	Там же, с. 16.																								
3.	УК-2	В чем разница между прямыми и портфельными инвестициями?	Там же, с. 20																								
4.	УК-2	Что не включается в состав инвестиций в денежные активы?	Там же, с. 31																								
5.	УК-2	Приведите пример капитальных вложений.	Там же, с. 25																								
6.	УК-2	Что такое реинвестиции?	Там же, с. 54.																								
7.	УК-2	Какие модели используются при оценке инвестиционных портфелей?	Там же, с. 95																								
8.	УК-2	Что такое NPV?	Там же, с. 68																								
9.	УК-2	В чем заключается суть модель Марковица?	Там же, с. 120																								
10.	УК-2	В чем заключается суть модели Шарпа?	Там же, с. 128																								
11.	УК-10	В чем особенности подхода САРМ?	Там же, с. 134																								
12.	УК-10	Каковы особенности инвестирования в облигации?	Там же, с. 148.																								
13.	УК-10	Каковы особенности инвестирования в акции?	Там же, с. 165																								
14.	УК-10	Какие формы производных финансовых инструментов вам известны?	Там же, с. 187.																								
15.	УК-10	Какие виды альтернативных инвестиций вам известны?	Там же, с. 198																								
Задания для диагностики развития практических умений и навыков																											
16.	ОПК-4	Торговец платит 1000000 долл. за зерно, и вполне вероятно, он может продать его в конце первого года за 1320000 долл. Какова доходность этих инвестиций.	с. 244																								
17.	ОПК-4	Вычислите приблизительное изменение доходности каждой их ценных бумаг, если рыночная норма доходности в следующем периоде возрастет на 10%. Вычислите приблизительное изменение доходности каждой акции, если рыночная норма доходности снизится на 5%. Проранжируйте ценные бумаги по уровню риска <table border="1"><thead><tr><th>Ценная бумага</th><th>Фактор «Бета»</th></tr></thead><tbody><tr><td>X</td><td>1,30</td></tr><tr><td>Y</td><td>0,75</td></tr><tr><td>Z</td><td>-0,95</td></tr></tbody></table> Вставьте решение в таблицу <table border="1"><thead><tr><th>Ценная бумага</th><th>Рыночная норма доходности 10%</th><th>Рыночная норма доходности -5%</th><th>Ранжирование ценной бумаги по уровню риска</th></tr></thead><tbody><tr><td>X</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Y</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Z</td><td></td><td></td><td></td></tr></tbody></table>	Ценная бумага	Фактор «Бета»	X	1,30	Y	0,75	Z	-0,95	Ценная бумага	Рыночная норма доходности 10%	Рыночная норма доходности -5%	Ранжирование ценной бумаги по уровню риска	X				Y				Z				с. 245
Ценная бумага	Фактор «Бета»																										
X	1,30																										
Y	0,75																										
Z	-0,95																										
Ценная бумага	Рыночная норма доходности 10%	Рыночная норма доходности -5%	Ранжирование ценной бумаги по уровню риска																								
X																											
Y																											
Z																											
18.	ОПК-4	Вычислите приблизительное изменение доходности каждой их ценных бумаг, если рыночная норма доходности в следующем периоде возрастет на 7%. Вычислите приблизительное изменение доходности каждой акции, если	с. 245																								

		<div>рыночная норма доходности снизится на 9%.</div> <div>Проранжируйте ценные бумаги по уровню риска</div> <table><tr><th>Ценная бумага</th><th>Фактор «Бета»</th></tr><tr><td>X</td><td>2,0</td></tr><tr><td>Y</td><td>1,5</td></tr><tr><td>Z</td><td>-2,0</td></tr></table> <div>Вставьте решение в таблицу</div> <table><tr><th>Ценная бумага</th><th>Рыночная норма доходности 10%</th><th>Рыночная норма доходности -5%</th><th>Ранжирование ценной бумаги по уровню риска</th></tr><tr><td>X</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Y</td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Z</td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	Ценная бумага	Фактор «Бета»	X	2,0	Y	1,5	Z	-2,0	Ценная бумага	Рыночная норма доходности 10%	Рыночная норма доходности -5%	Ранжирование ценной бумаги по уровню риска	X				Y				Z				
Ценная бумага	Фактор «Бета»																										
X	2,0																										
Y	1,5																										
Z	-2,0																										
Ценная бумага	Рыночная норма доходности 10%	Рыночная норма доходности -5%	Ранжирование ценной бумаги по уровню риска																								
X																											
Y																											
Z																											
19.	ОПК-4	Рассчитать приведенную стоимость 450 долларов, которые инвестор намерен получить через 6 лет, если ставка дисконта $r = 7\%$	с. 245																								
20.	ОПК-4	Даны три инвестиционных проекта со следующими платежными рядами: (-100, 60, 150, 200), (-100, 90, 120, 180), (-100, 200, 100, 100). Определите проект, имеющий наибольшую капитализированную стоимость, если расчетный процент составляет 10%.	с. 245																								
21.	ОПК-4	Рассчитайте приведенную стоимость 950 долларов, которые инвестор намерен получить через 3 лет, если ставка дисконта $r = 5\%$	С. 249																								
22.	ОПК-4	Вкладчик ежегодно вносит на расчетный счет 50000 руб. начиная с 1 января 2013 г. Сколько денег будет на его расчетном счете через 5 лет, если банк платит 10% годовых?	С. 249																								
23.	ОПК-4	Рассчитайте будущую стоимость 1500 долларов, которые инвестор кладет на счет на 5 лет, если ставка дисконта $r = 8\%$	С. 250																								
24.	ОПК-4	Вы хотите ежегодно снимать со своего счета 60000 руб. в течение 5 лет. Сколько денег нужно положить на счет 1 января 2013 г., если банк начисляет 10% годовых.	С. 254																								
25.	ОПК-4	Рассчитайте будущую стоимость 690 долларов, которые инвестор кладет на счет на 4 лет, если ставка дисконта $r = 4\%$	С. 261																								
26.	ОПК-4	Вкладчик вносит, начиная с 1 января 2013 г. ежегодно на расчетный счет 30000 руб. Сколько денег будет на его расчетном счете через 3 лет, если банк платит 8% годовых?	С. 270																								
27.	ОПК-4	Рассчитайте будущую стоимость 690 долларов, которые инвестор кладет на счет на 4 лет, если ставка дисконта $r = 4\%$	С. 270																								

Темы презентаций (УК-2, УК-10, ОПК-4)

1. История зарождения инвестиционного процесса.
2. Инвестиционный рынок в России: особенности структуры, правового регулирования и функционирования.
3. Классификация инвестиций – основные подходы.
4. Методы оценки портфельных инвестиций. Модель Шарпа.
5. Методы оценки портфельных инвестиций. Модель Марковица.
6. Методы оценки портфельных инвестиций. Модель САРМ.
7. Инвестиции в недвижимость и их влияние на экономику.
8. Альтернативные варианты инвестирования.

9. Сравнительный анализ российского инвестиционного рынка и стран БРИКС.
10. Сравнительный анализ российского инвестиционного рынка с США.
11. Влияние пандемии специальной военной операции на рынок инвестиций в России.
12. Инвестиционный рынок России: проблемы и перспективы.
13. Инвестиционный рынок Китая.

Оценка	Критерии оценки устного и/или письменного ответа на практическом занятии
5	Содержание ответа соответствует освещаемому вопросу, полностью раскрыта в ответе тема, ответ структурирован, даны правильные аргументированные ответы на уточняющие вопросы, демонстрируется высокий уровень участия в дискуссии.
4	Содержание ответа соответствует освещаемому вопросу, полностью раскрыта в ответе тема, даны правильные, аргументированные ответы на уточняющие вопросы, но имеются неточности, при этом ответ неструктурирован и демонстрируется средний уровень участия в дискуссии.
3	Содержание ответа соответствует освещаемому вопросу, но при полном раскрытии темы имеются неточности, даны правильные, но не аргументированные ответы на уточняющие вопросы, демонстрируется низкий уровень участия в дискуссии, ответ неструктурирован, информация трудна для восприятия.
2	Содержание ответа соответствует освещаемому вопросу, но при полном раскрытии темы имеются неточности, демонстрируется слабое владение категориальным аппаратом, даны правильные, но не аргументированные ответы на уточняющие вопросы, участие в дискуссии отсутствует, ответ неструктурирован, информация трудна для восприятия.

Критерии оценивания презентаций:

За выполнение данного вида работы максимальное количество баллов составляет 5 баллов, из них:

Наименование критерия	Критерии оценивания			
	5	4	3	2
Содержание презентации	Четко сформулирована цель и раскрыта тема исследования. В краткой форме дана полная информация по теме и дан ответ на проблемный вопрос. Даны ссылки на используемые ресурсы.	Сформулирована цель и тема исследования. Частично изложена информация по теме и дан ответ на проблемный вопрос. Даны ссылки на используемые ресурсы.	Сформулирована цель и тема исследования. Содержание полностью не раскрыто. Информация по теме неточна. Проблема до конца не решена. Не даны ссылки на используемые ресурсы.	Не сформулирована цель и тема. Проблема не решена.
Дизайн презентации	Соблюдается единый стиль оформления.	Соблюдается единый стиль оформления.	Не соблюдается единый стиль оформления.	Не соблюдается стиль оформления.

	Презентация красочная и интересная. Используются эффекты анимации, фон, фотографии. В презентации присутствуют авторские находки.	Слайды просты в понимании. Используются некоторые эффекты и фон.	Слайды просты в понимании. Эффекты и фон не используется.	Слайды просты в понимании.
Представление презентации	Автор хорошо владеет материалом по теме. Использует научную терминологию. Обладает навыками ораторского искусства. Полно и точно цитируется использованная литература	Автор владеет материалом по теме, но не смог заинтересовать аудиторию. Недостаточно цитируется литература.	Автор не показал компетентности в представлении презентации. Использованные факты не вызывают доверия. Недостаточно цитируется литература.	Представлены искаженные данные

8.2. Оценочные средства для проведения рубежной аттестации

Тесты для рубежных аттестаций

Тестирование – активная форма проверки получения студентом знаний, проводится в электронной форме, на единой интернет-платформе в системе централизованного тестирования СОГУ Moodle: <http://lms.nosu.ru>

Примеры тестовых заданий (УК-2)

<p>Инвестиции – это:</p> <p>покупка недвижимости и товаров длительного пользования</p> <p>операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год</p> <p>покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года</p> <p>вложение капитала с целью последующего его увеличения</p>
<p>Под инвестициями понимается:</p> <p>вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления</p> <p>процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект</p> <p>вложения в физические, денежные и нематериальные активы</p>
<p>Сущностью инвестиций являются:</p> <p>маркетинг рынка для определения производственной программы</p>

<p>выбор площадки и определение мощности предприятия</p> <p>вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство</p> <p>вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта</p>
<p>Прямые инвестиции – это:</p> <p>инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими +предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия</p> <p>вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия</p> <p>торговые кредиты</p>
<p>Портфельные инвестиции – это:</p> <p>покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия</p> <p>покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия</p> <p>торговые кредиты</p>
<p>Портфельные инвестиции осуществляются:</p> <p>в сфере капитального строительства</p> <p>в сфере обращения финансового капитала</p> <p>в инновационной сфере</p>
<p>Капитальные вложения включают:</p> <p>инвестиции в основные и оборотные фонды</p> <p>инвестиции в реновацию производственных мощностей</p> <p>инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей</p>
<p>Инвестиционный рынок:</p> <p>рынок объектов реального инвестирования</p> <p>рынок инструментов финансового инвестирования</p> <p>рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования</p>

Примеры тестовых заданий (УК-10)

<p>Что не включается в состав инвестиции в денежные активы:</p> <p>приобретение акций и других ценных бумаг</p> <p>приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав</p> <p>приобретение оборотных средств</p> <p>портфельные инвестиции</p>
<p>Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы:</p> <p>«ноу-хау», патенты, изобретения</p> <p>подготовка кадров для будущего производства</p> <p>приобретение лицензий, разработка торговой марки и др</p> <p>кредиты банка</p>
<p>Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы:</p> <p>инвестиции в основной капитал</p> <p>инвестиции в нематериальные активы</p> <p>вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов</p> <p>вложения в капитальный ремонт основных фондов</p> <p>инвестиции на приобретение земельных участков</p>
<p>Реинвестиции – это:</p> <p>начальные инвестиции, или нетто-инвестиции</p>

начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом
Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это: долгосрочные затраты текущие затраты нет правильного ответа
Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне: управление инвестиционным проектом оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка финансовое обеспечение проекта
В рынок объектов реального инвестирования не включается: рынок капитальных вложений рынок недвижимости рынок приватизируемых объектов
Рынок инструментов финансового инвестирования: фондовый рынок денежный рынок фондовый и денежный рынки

Примеры тестовых заданий (ОПК-4)

Вычислите приблизительное изменение доходности каждой из ценных бумаг, если рыночная норма доходности в следующем периоде возрастет на 7%. Вычислите приблизительное изменение доходности каждой акции, если рыночная норма доходности снизится на 9%. Проранжируйте ценные бумаги по уровню риска			
Ценная бумага		Фактор «Бета»	
X		2,0	
Y		1,5	
Z		-2,0	
Вставьте решение в таблицу			
Ценная бумага	Рыночная норма доходности 10%	Рыночная норма доходности -5%	Ранжирование ценной бумаги по уровню риска
X			
Y			
Z			
Рассчитать приведенную стоимость 450 долларов, которые инвестор намерен получить через 6 лет, если ставка дисконта $r = 7\%$			
299,7			
316,9			
639			
$\frac{(1+r)(1+r)^T-1}{r(1+r)^T}$ это коэффициент для определения			
настоящей стоимости ренты, выплачиваемой с настоящего периода			
настоящей стоимости ренты, выплачиваемой с будущего периода			
будущей стоимости ренты, выплачиваемой с будущего периода			
будущей стоимости ренты, выплачиваемой с настоящего периода			
Предметом ипотеки, согласно Федерального закона «Об ипотеки (залоге недвижимости)», могут быть: 1) земельные участки, находящиеся в государственной или муниципальной			

собственности;2)воздушные и морские суда;3)сельскохозяйственные земельные участки;4) гаражи: 1,2,3,4 2,4 2,3,4 1,4
Ставка дисконта - это... норма дохода с учетом риска величина, учитывающая инфляцию инфляционная премия
Чистая текущая стоимость (NPV) рассчитывается как: разность дисконтированных денежных потоков доходов и расходов, производимых в процессе реализации инвестиций за прогнозируемый период отношение чистой текущей стоимости денежного притока к чистой текущей стоимости денежного оттока (включая первоначальные инвестиции) отношение среднегодовой величины прибыли (за минусом отчислений в бюджет) от реализации проекта за период к средней величине инвестиций

Методические рекомендации по подготовке к тесту

При подготовке к тесту необходимо углубленно изучить литературу по курсу, ориентируясь на литературу, размещенную в ЭБС www.Elibrary.ru, Юрайт, которая по тематике охватывает всю область гуманитарных знаний и предназначена для использования в процессе обучения в высшей школе.

Критерии оценивания. Для оценки каждому верному ответу дайте 1 балл. Далее подсчитайте общую сумму набранных Вами баллов. Определите оценку уровня знаний на данный момент времени. Оценка уровня подготовленности:

- 100% - 85% - высокий;
- 84% - 71% – допустимый;
- 70% - 50% – критический;
- менее 50% – недопустимый.

8.3. Промежуточный контроль знаний, умений и навыков

Промежуточный контроль - итоговая оценка знаний студента, осуществляется по накопительной системе суммированием баллов, полученных в процессе текущего и рубежного контроля.

Форма промежуточного контроля – зачет.

Проведение текущего и промежуточного контроля по дисциплине осуществляется в соответствии с «Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости студентов для направлений бакалавриата и специалитета федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Северо-Осетинский государственный университет имени Коста Левановича Хетагурова», утвержденным приказом ректора от 01.10.2021 г., № 226.

БАЛЛЬНАЯ СТРУКТУРА ОЦЕНКИ

Форма контроля	Макс. кол-во баллов
Текущая оценка студента за 1 рубеж состоит из:	20
• Выполнения заданий на практических занятиях	10
• Выполнения домашних заданий	5
• Оценки самостоятельной работы	5
1-е рубежное тестирование	15
Текущая оценка студента за 2 рубеж состоит из:	20
• Выполнения заданий на практических занятиях	10
• Выполнения домашних заданий	5
• Оценки самостоятельной работы	5
2-е рубежное тестирование	15
Итого	70

Аттестация студентов осуществляется согласно следующему графику: 1-й семестр:

1-я рубежная аттестация – 8-9 недели семестра

2-я рубежная аттестация – последняя (предпоследняя) неделя семестра 2-й семестр: 1-я рубежная аттестация – 8-9 недели семестра 2-я рубежная аттестация – последняя (предпоследняя) неделя семестра¹.

Методика формирования результирующей оценки²

В ходе текущего контроля студенты могут набрать 0-70 баллов:

1-я рубежная аттестация - максимально 35 баллов; из них:

от 0 до 15 баллов (P_1) - аттестационная (рубежная) контрольная работа;

от 0 до 20 баллов (T_1) - текущая работа студента в течение рубежа.

2-я рубежная аттестация – максимально 35 баллов; из них:

от 0 до 15 баллов (P_2)- аттестационная (рубежная) контрольная работа;

от 0 до 20 баллов (T_2) - текущая работа студента в течение рубежа.

Промежуточный контроль:

Для экзамена:

За устный ответ на экзамене студент получает 0-30 баллов.

Студенты, получившие в ходе текущего и рубежного контроля 50-100 баллов, автоматически получают «Экзамен».

Результирующая оценка складывается по соответствующей БРС формуле.

Шкала итоговой академической успеваемости студентов по дисциплине

Система оценок СОГУ		
Форма контроля	Сумма баллов	Название
	86 - 100	отлично

¹ Положение о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости студентов для направлений бакалавриата и специалитета федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Северо-Осетинский государственный университет имени Коста Левановича Хетагурова» (от 01.10.2021 г., пр. № 226).

² Там же.

Экзамен	71-85	хорошо
	50-70	удовлетворительно
Зачёт	50-100	зачтено
	0-49	не зачтено

Подготовка к промежуточной аттестации

При подготовке к промежуточной аттестации необходимо повторить пройденный материал в соответствии с учебной программой, примерным перечнем вопросов, выносящихся на экзамен/зачет. Рекомендуется использовать конспекты лекций и источники, перечисленные в списке литературы в рабочей программе дисциплины, а также ресурсы электронно-библиотечных систем. Следует обратить особое внимание на темы учебных занятий, пропущенных по разным причинам. При необходимости можно обратиться за консультацией и методической помощью к преподавателю.

Вопросы для подготовки к зачету (УК-2, УК-10, ОПК-4)

1. Понятие инвестиций как экономической категории. Инвестиционная деятельность, субъекты и объекты инвестиций.
2. Цели и направления инвестирования, типы инвесторов.
3. Виды инвестиций, классификации инвесторов и инвестиций.
4. Этапы инвестиционного процесса.
5. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность.
6. Состав инвестиционных ресурсов предприятия.
7. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
8. Рынок инвестиционных товаров и его структура; инвестиционный спрос.
9. Общая характеристика инвестиционного рынка, его конъюнктура на современном этапе.
10. Субъекты и объекты капитальных вложений.
11. Сущность, классификация и жизненный цикл инвестиционного проекта.
12. Методика оценки эффективности капитальных вложений.
13. NPV как метод расчета инвестиционной привлекательности.
14. Альтернативные методы оценки инвестиционных проектов.
15. Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование.
16. Модель Марковица при определении доходности портфельных инвестиций.
17. Модель Шарпа при определении доходности портфельных инвестиций.
18. Модель CAPM при оценке портфельных инвестиций.
19. Сущность и особенности инвестирования в облигации.
20. Доходность облигаций: методики расчета.
21. Волатильность и дюрация облигаций.
22. Управление портфелем облигаций.
23. Определение доходности реализованных инвестиционных проектов.
24. Определение соотношения доходности и рисков при формировании инвестиционных проектов.
25. Сущность и виды производных финансовых инструментов.
26. Модели ценообразования опционов.
27. Инвестиционные возможности с использованием опционов.
28. Инвестиционные возможности с использованием фьючерсов.
29. Инвестиции в предметы антиквариата.
30. Инвестирование в старинные монеты.
31. Инвестирование в роскошь.

32. Инвестирование в коллекционные вина.
33. Инвестирование в недвижимость.
34. Инвестирование в драгоценные камни.
35. Инвестиционный климат Российской Федерации на современном этапе: состояние, проблемы и прогнозы.

Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Уровень сформированности компетенций			
«Минимальный уровень не достигнут» (менее 55 баллов)	«Минимальный уровень» (56-70 баллов)	«Средний уровень» (71-85 баллов)	«Высокий уровень» (86-100 баллов)
<p><u>Компетенции не сформированы.</u></p> <p>Знания отсутствуют, умения и навыки не сформированы.</p>	<p><u>Компетенции сформированы.</u></p> <p>Сформированы базовые структуры знаний. Умения фрагментарны и носят репродуктивный характер. Демонстрируется низкий уровень самостоятельности практического навыка.</p>	<p><u>Компетенции сформированы.</u></p> <p>Знания обширные, системные. Умения носят репродуктивный характер, применяются к решению типовых заданий. Демонстрируется достаточный уровень самостоятельности устойчивого практического навыка.</p>	<p><u>Компетенции сформированы.</u></p> <p>Знания твердые, аргументированные, всесторонние. Умения успешно применяются к решению как типовых, так и нестандартных творческих заданий. Демонстрируется высокий уровень самостоятельности, высокая адаптивность практического навыка</p>
Описание критериев оценивания			
<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - существенные пробелы в знаниях учебного материала; - допускаются принципиальные ошибки при ответе на основные вопросы, отсутствует знание и понимание основных понятий и категорий; - непонимание сущности дополнительных вопросов в рамках заданий; 	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знания теоретического материала; - неполные ответы на основные вопросы, ошибки в ответе, недостаточное понимание сущности излагаемых вопросов; - неуверенные и неточные ответы на дополнительные вопросы; - недостаточное владение литературой, рекомендованной 	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - знание и понимание основных вопросов контролируемого объема программного материала; - твердые знания теоретического материала. - способность устанавливать и объяснять связь практики и теории, выявлять противоречия, проблемы и тенденции развития; 	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - глубокие, всесторонние и аргументированные знания программного материала; - полное понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, точное знание основных понятий в рамках обсуждаемых заданий; - способность устанавливать и

<p>- отсутствие умения выполнять практические задания, предусмотренные программой дисциплины;</p> <p>- отсутствие готовности (способности) к дискуссии и низкую степень контактности.</p>	<p>программой дисциплины;</p> <p>- умение без грубых ошибок решать практические задания, которые следует выполнить.</p>	<p>- правильные и конкретные, без грубых ошибок, ответы на поставленные вопросы;</p> <p>- умение решать практические задания, которые следует выполнить;</p> <p>- владение основной литературой, рекомендованной программой дисциплины;</p> <p>- наличие собственной обоснованной позиции по обсуждаемым вопросам. Возможны незначительные оговорки и неточности в раскрытии отдельных положений вопросов, присутствует неуверенность в ответах.</p>	<p>объяснять связь практики и теории;</p> <p>- логически последовательные, содержательные, конкретные и исчерпывающие ответы на все задания, а также дополнительные вопросы экзаменатора;</p> <p>- умение решать практические задания;</p> <p>- свободное использование в ответах на вопросы материалов рекомендованной основной и дополнительной литературы.</p>
Оценка «неудовлетворительно» / не зачтено	Оценка «удовлетворительно» / «зачтено»	Оценка «хорошо» / «зачтено»	Оценка «отлично» / «зачтено»

9. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

а) основная литература:

1. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ от 25.02.99 (в ред. от 08.12.2020 № 429-ФЗ). http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/

2. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510864>

3. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13633-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511313>

б) дополнительная литература:

4. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 455 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3957-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/487916>

5. 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, 2023. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512507>

6. 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, 2023. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512509>

7. Боголюбов, В. С. Туристско-рекреационное проектирование. Оценка инвестиций : учебник и практикум для вузов / В. С. Боголюбов, С. А. Быстров, С. А. Боголюбова. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 256 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06549-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512992>

в) программное обеспечение, ЭБС, профессиональные базы и Интернет-ресурсы:

- необходимый для обеспечения данной дисциплины комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства, а также электронные библиотечные системы, с которыми у СОГУ имеется действующий договор:

№ п/п	Наименование	№ договора (лицензия)	Страна-производитель
1.	Windows 10 Enterprise	№ 4100072800 Microsoft Products (MPSA) от 04.2016г	США
2.	Windows 7 Professional	№ 4100072800 Microsoft Products (MPSA) от 04.2016г	США
3.	OfficeStandard 2016	№ 4100072800 Microsoft Products (MPSA) от 04.2016г	США
4.	Система тестирования SunravWEBClass	№468 от 03.12.2013 ИП Сунгатулин Р.Т.(бессрочно)	Россия
5.	Программное обеспечение 1С:Предприятие. Бухгалтерский Учет. Типовая конфигурация 8 сетевая версия	№ СД/108 от 29.08.2017 (максимум-софт) бессрочно	Россия
6.	Система компьютерной верстки MikTex	Лицензия FSF/Debian (Свободное программное обеспечение) (бессрочно)	
7.	KasperksyEndpoint Security	До 22.01.2024	Россия
8.	Программное обеспечение для редактирования химических формул IsisDraw	Свободное программное обеспечение (бессрочно)	США

9.	Система поиска текстовых заимствований «Антиплагиат.ВУЗ»	№ 6262 от 09.01.2023 (действителен до 31.12.2023г) с ОАО «Анти-Плагат»	Россия
10.	Программное обеспечение 1С:Предприятие 8.3 Управление торговлей	№КП /108 от 29.08.2017 с ООО «Максимум»(бессрочно)	Россия
11.	Программное обеспечение 1С:зарплата и кадры гос.учреждения8	№СД./ №126., 01.07.2020г. «МАКСИМУМ-СОФТ» бессрочно	Россия
12.	Программное обеспечение 1С:бюджет.	№СД/76 01.03.2017г. «максимум-софт» (бессрочно)	Россия
13.	Автоматизированная система «Управление –Деканат БРС»	Свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ №2015611830 от 06.02.2015г.(бессрочно)	СОГУ
14.	Программа для ЭВМ «Банк вопросов для контроля знаний»	Разработка СОГУ Свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ №2015611829 от 06.02.2015г. (бессрочно)	СОГУ
15.	Планы	№8867, от09.01.2023г. (09.01.2023г. до 31.12.2023г.) ООО ЛММИС	Россия
16.	VSDESK	№ 210406/01 от 06.04.2021г. ИП И,А.Сергеевич Тех.под. 07.04.2022	Россия
17.	«Галактика»	от 14.03.2022г (примерная дата)	Россия
18.	DIRECTUMRX – Система электронного документооборота	ООО Галактика ИТ договор № 120320/Д/А от 14.03.2022(примерная дата)	Россия
19.	Услуги связи (доступ к сети интернет)	ООО Алком № AL-0044 от 01.02.2022г -31.12.2022г	Россия
20.	MOODLE	Бесплатное российское	США (бесплатное российское)
21.	«Галактика РУЗ»	Лицензия бессрочная Тех.сопровождение от 14.03.2022 г	Россия
22.	Личный кабинет абитуриента	Лицензия бессрочная Тех.сопровождение от 14.03.2022 г	Россия
23.	Личный кабинет студента/сотрудника	Лицензия бессрочная Тех.сопровождение от 14.03.2022 г	Россия
24.	Электронная библиотека диссертации и авторефератов РГБ(ЭБД РГБ)	https://dvs.rsl.ru Требуется регистрация в библиотеке СОГУ	Россия
25.	ЭБС "Университетская библиотека ONLINE"	https://biblioclub.ru Требуется регистрация в библиотеке СОГУ	Россия
26.	ЭБС «Научная электронная библиотека eLibrary.ru»	http://elibrary.ru Требуется регистрация в библиотеке СОГУ	Россия

27.	Универсальная баз данных EastView	https://dlib.eastview.com	США
28.	ЭБС «Консультант студента» Студенческая электронная библиотека по медицинскому и фармацевтическому образованию, а также по естественным и точным наукам в целом.	http://www.studentlibrary.ru Требуется регистрация в библиотеке СОГУ	Россия
29.	ЭБС «Юрайт» - образовательная среда, включающая виртуальный читальный зал учебников и учебных пособий от авторов из ведущих вузов России по всем направлениям и специальностям	www.biblio-online.ru Требуется регистрация в библиотеке СОГУ	Россия
30.	КЭП (домен на Яндексe)	бесплатное	Россия
31.	РусГард	бесплатное	Россия
32.	ViPNet	бесплатное	Россия

Профессиональные базы данных и Интернет-ресурсы:

1. Ценные бумаги: правовое регулирование. Рынок ценных бумаг // Высшая школа экономики — <https://youtu.bePUngJsF0hfo>
2. Что такое фондовые индексы и зачем они нужны? // InvestFuture — https://youtu.beF58cjK_MHNA
3. Что такое ценные бумаги? // Высшая школа экономики — <https://youtu.beOM1yxiZKKzc>
4. Привилегированные акции // Высшая школа экономики — https://youtu.be1B_HkRuiWns
5. Что такое фьючерсы и как торговать на срочном рынке Московской биржи // InvestFuture — <https://youtu.beZDg14Rya6LI>
6. Правила успешного трейдера // MYSLI БИЗНЕС (БИЗНЕС MYSLI) — <https://youtu.beht6kzjcIYoY>
7. Доверительное управление // Высшая школа экономики — <https://youtu.beMhsbxhblB8o>
8. Как работать с прибылью // Finversia — <https://youtu.beRm-duB60iyQ>
9. Секьюритизация // Высшая школа экономики — https://youtu.be5CCz5iG_40
10. Структурные продукты // Ramy Zaуsman — <https://youtu.beaK3xpMuXSIE>
11. Виды ПИФ // Высшая школа экономики — <https://youtu.beVuYBeAMtmWE>
12. Налоговый вычет // Finversia — <https://youtu.beekwEGGmPv9g>
13. Как посчитать цену облигации // Высшая школа экономики — <https://youtu.beaksAQ-Olxy-c>
14. eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]: научная электронная библиотека. – URL: <http://www.elibrary.ru>.
15. База данных «ЭБС eLibrary»: <http://elibrary.ru>
16. Издательство «Юрайт» [Электронный ресурс]: электронно-библиотечная система. – URL: <http://biblio-online.ru>.
17. Университетская библиотека online [Электронный ресурс]: электронно-библиотечная система. – URL: <http://www.biblioclub.ru>.

10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

<p>Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также самостоятельной работы обучающихся: преподавательский стол; стул; столы обучающихся; стулья; кафедра; классная доска, мультимедийный комплекс (проектор, экран), ноутбук, колонки, программное обеспечение: Adobe flash player 31; Adobe reader 10; Java 6.0; K-Lite Codec Pack; Win rar; Microsoft Office 10; Microsoft Visio 10; Microsoft Visual studio; Kaspersky Endpoint Security для бизнеса</p>	<p>362025, Республика Северная Осетия-Алания, город Владикавказ, улица Ватутина, д. 44-46 Ауд. 104</p>
<p>Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также самостоятельной работы обучающихся: преподавательский стол; стул; столы обучающихся; стулья; кафедра; классная доска, мультимедийный комплекс (проектор, экран), ноутбук, колонки, программное обеспечение: Adobe flash player 31; Adobe reader 10; Java 6.0; K-Lite Codec Pack; Win rar; Microsoft Office 10; Microsoft Visio 10; Microsoft Visual studio; Kaspersky Endpoint Security для бизнеса</p>	<p>362025, Республика Северная Осетия-Алания, город Владикавказ, улица Ватутина, д. 44-46 Ауд. 104</p>
<p>Библиотека, в том числе читальный зал: столы , стулья, ПК обучающихся, программное обеспечение: Adobe flash player 31; Adobe reader 10; Java 6.0; K-Lite Codec Pack; Win rar; Microsoft Office 10; Microsoft Visio 10; Microsoft Visual studio; Kaspersky Endpoint Security для бизнеса; Консультант плюс</p>	<p>362025, Республика Северная Осетия-Алания, город Владикавказ, улица Ватутина, 44-46</p>
<p>Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования</p>	<p>362025, Республика Северная Осетия-Алания, город Владикавказ, улица Ватутина, д. 44-46, Ауд. 104</p>