

**Факультет экономики и финансов**

**Кафедра Финансового учета**

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ**

по выполнению рейтинговой работы

по дисциплине **«Инвестиции»**

уровень высшего образования

*бакалавриат*

**Москва 2022**

**СОДЕРЖАНИЕ**

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ………………………………………………….. 3

2. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ РЕЙТИНГОВОЙ РАБОТЫ …….... 3

3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ РЕЙТИНГОВОЙ РАБОТЫ. 6

4. ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ РЕЙТИНГОВОЙ РАБОТЫ …..…. 7

5. КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ РЕЙТИНГОВОЙ РАБОТЫ …………………......9

6. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И РЕСУРСОВ СЕТИ

ИНТЕРНЕТ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ РЕЙТИНГОВОЙ

РАБОТЫ ………………………………………………………………….… ...11

7. ПРИЛОЖЕНИЯ …………………………………………………….…….11

**1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

Рейтинговая работа по дисциплине “Инвестиции” выполняется обучающимся в ходе самостоятельной работы и является обязательным элементом балльно-рейтинговой системы (БРС) Университета.

В соответствии с учебными планами и рабочей программой дисциплины рейтинговая работа должна выполняться в форме ***расчетно-аналитического задания***

***Расчетно-аналитическое задание*** - это самостоятельная письменная работа, требующая от обучающегося умений применять полученные в ходе изучения дисциплины знания и навыки при решении задач и выполнении заданий по определенной методике, анализировать полученные результаты, обосновывать выводы. Выполнение расчетно-аналитического задания ориентировано на развитие математических способностей, логического и аналитического мышления.

Выполнение рейтинговой работы оценивается по 100-балльной шкале (от 0 до 100), критерии оценки описываются в п.5 методических указаний.

Баллы, полученные обучающимися за выполнение рейтинговой работы, учитываются в их учебном рейтинге по дисциплине в части рейтинга текущего контроля успеваемости.

***Цель*** рейтинговой работы состоит в**:**

* систематизации и углублении теоретических и практических знаний и умений полученных при изучении дисциплины;
* приобретении навыков самостоятельной работы с различными источниками, документами и методиками проведения расчетов финансовых показателей;
* развитие математических способностей, логического и аналитического мышления.

**2. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ РЕЙТИНГОВОЙ РАБОТЫ**

Задание выполняется по вариантам. Выберите вариант в соответствии с первой буквой Вашей фамилии:

Вариант 1 – для студентов (фамилии с А до З)

Вариант 2 – для студентов (фамилии с И до Р)

Вариант 3 – для студентов (фамилии с С до Я).

Рейтинговая работа выполняется в электронной форме и должно включать:

1. выполненное задание (описание экономического смысла предложенных категорий);
2. материалы с расчетами в программном комплексе МС Excel.

**Вариант 1.**

**Задание 1.**

Решить задачи.

**Основные критерии оценки:** отражение в ответе знания основных категорий и понятий, лежащих в основе приведенных показателей; проведение расчетов и получение правильных ответов.

**Задача 1.** Какая сумма окажется 12 июня 2020 г. у консервативного инвестора, который внес средства 14 мая 2020 г. 84 000 р. на депозит со ставкой 7,4 % годовых, начисляемых по простой схеме?

**Задача 2.** В Сбербанке был открыт депозит на сумму 184 000 р. На 3 года под 7 % годовых, которые начислялись по сложной схеме. Капитализация процентов происходила ежеквартально. Определите размер средств, которые получит вкладчик по окончании срока депозита.

**Задание 2.**

**ЗАДАНИЕ 2**

В реферативной форме раскрыть сущность временной стоимости денег, принципы наращивания или дисконтирования денежных номиналов и представить практические примеры их применения в современной практике отечественных и зарубежных компаний.

**Вариант 2.**

**Задание 1.**

Решить задачи.

**Основные критерии оценки:** отражение в ответе знания основных категорий и понятий, лежащих в основе приведенных показателей; проведение расчетов и получение правильных ответов.

**Задача 1.** 20 мая 2019 г. в банке открыт депозит на сумму 80 000 р. под 8,3% годовых. Капитализация процентов происходит в конце каждого месяца. Проценты до момента капитализации начисляются за полное число дней, которое деньги находились на счете. Определить, какая сумма будет находиться на счете вкладчика 20 июля 2019 г.

**Задача 2.** В банк обратился клиент с просьбой о получении кредита на 3 года под 20 % годовых. Проценты начисляются по окончании года на остаток задолженности. Погашение основной суммы долга спроцентами будет происходить по окончании каждого года. По оценке банка, заемщик может тратить на обслуживание кредита следующие суммы: 1 год – 500 тыс. р., 2 год – 600 тыс. р., 3 год – 700 тыс. р. Определить максимально допустимую сумму кредита, которую банк может предоставить заемщику, чтобы его будущих доходов хватило на погашение кредита и начисленных процентов.

**ЗАДАНИЕ 2**

В реферативной форме раскрыть преимущества и недостатки критерия «чистый приведенный эффект»? Каково значение показателя «индекс рентабельности инвестиций»? Каково его критериальное значение? Как рассчитать величину индекса рентабельности инвестиций? Как изменится этот расчет, если инвестиции распределены во времени?

**Вариант 3.**

**Задание 1.**

Решить задачи.

**Основные критерии оценки:** отражение в ответе знания основных категорий и понятий, лежащих в основе приведенных показателей; проведение расчетов и получение правильных ответов.

**Задача 1.** Вы решаете организовать собственный бизнес и планируете, что он принесет в будущем следующие доходы: За 1 год – 300 тыс. р.; За 2 год – 350 тыс. р.; За 3 год – 400 тыс. р.; За 4 год – 420 тыс. р. Определите, какую сумму можно вложить в организацию бизнеса, если годовая доходность инвестиций со схожим риском составляет 10 %.

**Задача 2**. Банк А выплачивает 13 % годовых по схеме сложных процентов раз в квартал. Банк Б выплачивает 15 % годовых по простой процентной ставке. Вкладчик планирует разместить по 150 000 р. в одном из банков сроком на 2 года. В какой банк выгоднее вложить средства? Изменится ли ситуация, если срок вклада увеличится до 3 лет?

**ЗАДАНИЕ 2**

В реферативной форме описать две системы финансовых показателей, позволяющих контролировать процесс эксплуатации инвестиций, российскую и западную. Какие отличия между ними? Представьте практические примеры их применения в современной практике отечественных и зарубежных компаний.

# 3. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ РЕЙТИНГОВОЙ РАБОТЫ

Рейтинговая работа выполняется письменно и обеспечивает глубокую, всестороннюю проверку усвоения изучаемого материала, поскольку требует комплекса знаний и умений студентов.

**Цель** рейтинговой работы состоит в проверке знаний студентов, а также в систематизации информации, полученной ими в процессе изучения дисциплины «**Инвестиции**».

Титульный лист рейтинговой работы оформляется в соответствии с (*Приложением А)*.

Расчеты необходимо осуществлять с использованием программного комплекса МС Excel. Все расчеты должны сопровождаться аналитическими выводами и заключениями. Подготовленное задание оформить в соответствии с требованиями настоящих методических указаний (см. п. 4).

По структуре рейтинговая работа должна включать следующее содержание (*Приложение Б*).

Задания и типовые расчеты выполняются в течение семестра, в срок, определяемый графиком учебного процесса, до проведения зачета, экзамена.

**4. ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ РЕЙТИНГОВОЙ РАБОТЫ**

Рейтинговая работа выполняется в электронной форме и размещается обучающимся в личном кабинете.

Рейтинговая работа должна быть выполнена  в виде документа Microsoft Word, который  представляет собой файл с расширением doc или docx.

Типовое оформление элементов рейтинговой работы определяют следующие, обязательные к применению, стандарты:

ГОСТ 7.1-2003. Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления;

ГОСТ Р 7.0.5-2008 Библиографическая ссылка. Общие требования и правила составления;

ГОСТ 2.105-95 Межгосударственный стандарт. Единая система конструкторской документации. Общие требования к текстовым документам. Unified system for design documentation. General requirements for textual documents.

Работа выполняется шрифтом Times New Roman, кегль 14, интервал 1,0 и отвечать следующим требованиям:

- в параметры страницы необходимо ввести следующие данные: поля: верхнее – 2,0, нижнее – 2,0; правое – 1,5; левое – 2,0;

- страницы следует нумеровать арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту; номер страницы проставляется в центе нижней части листа; титульный лист, иллюстрации, таблицы, блок-схемы и иные подобные материалы, расположенные на отдельных листах, включаются в общую нумерацию страниц;

- при наличии ссылок в рейтинговой работе необходимо использовать закладку в программном обеспечении Word «Вставить сноску»;

- при использовании формул в рейтинговой работе необходимо использовать «Редактор формул» (Equation) программного обеспечения Word. Шрифт формул – Arial, кегель 14; индексы – кегель 10, 11; под индексы – кегель – 8, 9; написание функций и греческих символов – прямое; переменных – наклонное. Все переменные, неизвестные, константы и т.п., приведенные в формулах, должны быть хотя бы единожды объяснены и расшифрованы; Формулы, располагают на отдельных строках и нумеруют. Порядковые номера формул обозначают арабскими цифрами, которые записывают на уровне формулы справа в круглых скобках.

Выравнивание формулы осуществляется по правому краю.

Если формул используется немного, то допускается сквозная нумерация по всей работе. Если в тексте используется большое количество формул, то нумерация указывается двойная: первая цифра отражает номер главы, вторая – ее порядковое положение в главе.

Итоги расчетов, должны оформляться в виде таблицы, вариант изображения которой представлен в (*Приложении В)*. Таблицу следует располагать в работе непосредственно после текста, в котором она упоминается впервые, или на следующей странице. На все таблицы должны быть ссылки в тексте.

Все таблицы и рисунки, если их несколько, имеют сквозную нумерацию в пределах всего текста, номер таблицы (рисунка) указывается арабскими цифрами. Над таблицей помещают надпись, выровненную по левому краю: «Таблица…» с указанием порядкового номера таблицы (например, «Таблица 5 – Динамика экономического роста, %») без знака № перед цифрой и без точки после нее.

Рисунки подписываются снизу, выравнивая по левому краю: «Рисунок…» с указанием порядкового номера (например, «Рисунок 5 – Схема инвестирования предприятия») без знака № перед цифрой и без точки после нее (*Приложение Г)*.

Если информация, приводимая в таблице, заимствована из каких-либо источников, то после названия таблицы необходимо поставить ссылку.

Данные в таблице должны быть представлены шрифтом 12 размера и одинарным межстрочным интервалом без отступа (красной строки).

Если таблица имеет большой размер, то ее лучше поместить в Приложение. Если все же размещение таблицы в тексте признано более целесообразным, то она переносится на следующие страницы с авто переносом шапки таблицы с использование команды «Повторять как заголовок на каждой странице» с использованием функции MC Word «Свойства таблицы».

В названии таблицы или в строке, содержащей наименование показателей, должны быть указаны единицы измерения приводимых значений (например, тыс. руб., млн. руб.).

Иллюстрации – схемы и графики, именуемые рисунками, нумеруются сквозной нумерацией по всей работе, обозначаются арабскими цифрами. Если иллюстрация в работе единственная, то она не нумеруется.

Схемы в работе должны быть сгруппированы в единый объект. Иллюстрации следует располагать непосредственно после текстов, в которых они упоминаются впервые, или на следующей странице.

Ссылки на иллюстрации не следует оформлять как самостоятельные фразы, в которых лишь повторяется то, что содержится в подписи. В том месте, где речь идет о теме, связанной с иллюстрацией, помещают ссылку либо в виде заключенного в скобки выражения «(Рис. 3)», либо в виде оборота типа: «…как это показано на рис. 3» или «… как это следует из рис. 3».

***Оформление списка литературы***

- разрешается использовать учебную и научную литературу, срок издания которой не превышает 5-ти летний период, и материалы периодических изданий, срок печати которых не превышает 2-х летний период, до момента написания рейтинговой работы;

- в списке литературы используется сквозная нумерация всех источников;

- литературу в списке располагают в алфавитном порядке:

а) нормативно-правовые акты:

законы и постановления правительства РФ;

указы Президента РФ;

законодательные акты Федерального собрания РФ;

инструкции, распоряжения Министерств и ведомств РФ;

б) книги (монографии, сборники);

в) периодические издания;

г) статистические сборники и справочники;

д) Интернет-ресурсы;

е) печатные материалы на иностранных языках.

Общее количество источников в рейтинговой работе должно быть в пределах **5-10** наименований.

***Оформление приложений***

- приложения оформляются как продолжение работы на последующих листах и должны иметь сквозную нумерацию страниц;

- в тексте на все приложения должны быть даны ссылки; приложения располагают в порядке ссылок на них в тексте работы;

- приложения должны иметь заголовки, расположенные по центру страницы.

**5. КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ РЕЙТИНГОВОЙ РАБОТЫ**

|  |  |
| --- | --- |
| **Диапазон баллов** | **Критерии оценивания** |
|
| **От 85 до 100 баллов** | ставится, если соблюдены все требования к выполнению расчетно-аналитического задания, расчеты выполнены правильно, результаты проанализированы, выводы обоснованы, соблюдены требования к внешнему оформлению задания. |
| **От 66 до 84 баллов** | основные требования к выполнению расчетно-аналитического задания соблюдены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в аналитических выводах; имеются незначительные погрешности в расчетах; имеются упущения в оформлении. |
| **От 50 до 65 баллов** | имеются существенные отступления от требований к содержанию расчетно-аналитического задания. В частности: допущены ошибки в расчетах, анализ результатов содержит неточные выводы |
| **49 баллов и менее** | обнаруживаются существенные ошибки в расчетах, непонимание анализируемой проблемы. |

**Основные показатели оценки рейтинговой работы**

| **Критерии** | **Показатели** |
| --- | --- |
| Правильное использование математического аппарата | Верно составленная математическая модель |
| Владение языком дисциплины (понятийно-категориальным аппаратом) | Четкое и полное определение рассматриваемых понятий (категорий), приводя соответствующие примеры в строгом соответствии с рассматриваемой проблемой |
| Самостоятельный выбор и использование метода решения | Выбранный метод решения поставленной задачи привел к правильному результату, который сопровождается четким ответом и сделанными выводами. |
| Логическая последовательность изложения. | Соблюдение этапов и алгоритма решения задач. |
| Аккуратность оформления и корректность цитирования | Оформление текста с полным соблюдением правил русской орфографии и пунктуации, методических требований и ГОСТа. |

**Балльная шкала для оценки рейтинговой работы**

| **Позиция**  **реферата** | **Макс. количество баллов**  **(max = 100)** | **Содержание элементов оценки**  **и критерии распределения баллов** |
| --- | --- | --- |
| Наличие условия задачи | 10 | - полное изложение условия -10;  - условие задачи только в символьном виде -5 |
| Основная часть | 50 | **-** построена математическая модель;  - приведено полное решение – максимум 5 баллов;  - выписан ответ – максимум 5 баллов; |
| Выводы | 25 | **-** приведен полный вывод задач. |
| Список литературы | 10 | - соответствие использованной литературы теме работы – максимум 5 балла;  - разнообразие характера используемых источников (учебники и учебные пособия, монографии, статьи, интернет-источники и др.) – максимум 5 балла; |
| Оформление работы | 5 | Соответствие ГОСТу и требованиям ВУЗа |

**6. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ** И **РЕСУРСОВ СЕТИ ИНТЕРНЕТ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ВЫПОЛНЕНИЯ РЕЙТИНГОВОЙ РАБОТЫ**

1.Николаева, И.П. Инвестиции / И.П. Николаева. – Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2018. – 254 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496144>

2.Алимова, И.О. Инвестиции / И.О. Алимова, Е.Ю. Калашникова, О.Н. Чувилова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Северо-Кавказский федеральный университет». – Ставрополь : СКФУ, 2014. – 274 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457133>

**7. ПРИЛОЖЕНИЯ**

**Приложение А**

**Титульный лист рейтинговой работы**



***Факультет экономики и финансов***

***Кафедра \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_***

***Направление подготовки/Специальность \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_***

***Рейтинговая работа***

***по дисциплине \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_***

***Задание/вариант № \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_***

***Тема\* \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_***

***Выполнена обучающимся \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_*\_**

(№ группы, фамилия, имя, отчество)

***Преподаватель \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_***

(фамилия, имя, отчество)

**\*** при наличии

**Москва – 202 \_\_ г.**

**Приложение Б**

**Примерная структура и содержание рейтинговой работы**

|  |  |
| --- | --- |
| 1. Титульный лист |  |
| 1. Содержание |  |
| 1. Введение |  |
| 1. Основная часть. Текстовое изложение материала (разбитое на части с заголовками, соответствующими номеру задания) |  |
| 1. Список использованной литературы |  |
| 1. Приложения (бухгалтерско-финансовая отчетность, таблицы, графики, диаграммы и рисунки и т.п.) если они необходимы |  |

**ПРИЛОЖЕНИЕ В**

**Пример оформления таблиц**

Таблица 1 – Показатели потребности в краткосрочном финансировании на 2021 год, (тыс. руб.)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Наименование | Январь | Февраль | Март |
| Остатки денежных средств на начало периода без финансирования | 25,7 | 500,7 | 335,9 |
| Остатки денежных средств на конец периода без финансирования | 500,7 | 335,9 | 290,0 |
| Потребность в краткосрочном финансировании | 650,7 |  | 436,9 |
| Погашение краткосрочных займов |  | 650,7 |  |
| Краткосрочные вложения |  | 185,9 | 189,0 |
| Остатки денежных средств на начало периода с учетом финансирования | 25,7 | 150,0 | 150,0 |
| Остатки денежных средств на конец периода с учетом финансирования. | 150,0 | 150,0 | 150,0 |

Таблица 1 - Прогнозные показатели расходов в 2018 – 2020 гг., тыс. руб.

| **Показатель** | **2018 г.** | **2019 г.** | **2020 г.** |
| --- | --- | --- | --- |
| Переменные расходы (тыс. руб.) | 711 893 | 889 867 | 1 156 827 |
| Просроченная ссудная задолженность, тыс. руб. (2%) | 113 157 | 141 446 | 183 880 |
| Резервы, тыс. руб. (11%) | 622 363 | 777 954 | 1 011 340 |
| Итого расходы, тыс. руб. | 1 447 413 | 1 809 267 | 2 352 047 |
| Дисконтированный расход | 1 130 791 | 1 677 733 | 2 301 524 |

**Приложение Г**

**Пример оформления рисунков**



Рисунок 1 – Показатели краткосрочного финансирования

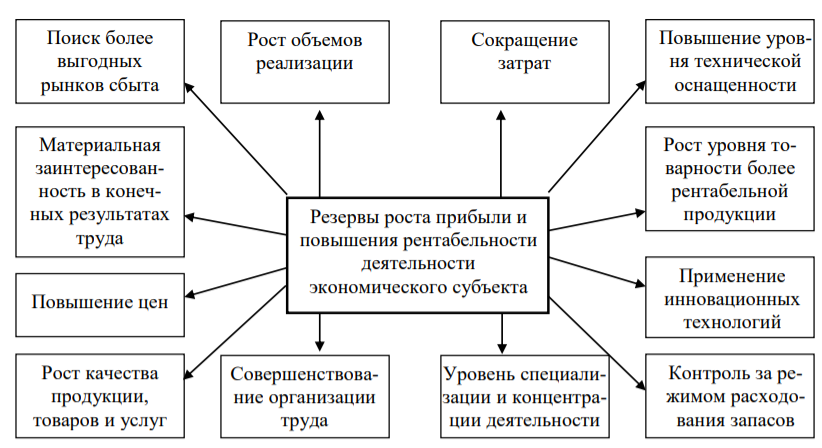


Рисунок 2 - Внутрихозяйственные резервы роста прибыли и повышения рентабельности деятельности экономического субъекта