

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Задорожная Людмила Ивановна  
Должность: Проректор по учебной работе  
Дата подписания: 28.11.2022 22:07:04  
Уникальный программный ключ:  
faa404d1aeb2a023b5f4a331ee5ddc540496512d

## МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

«Майкопский государственный технологический университет»

Факультет \_\_\_\_\_ Экономики и сервиса

Кафедра \_\_\_\_\_ Финансов и кредита



### РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

По дисциплине \_\_\_\_\_ Б1.В.13 Инвестиции

По направлению  
подготовки бакалавров \_\_\_\_\_ 38.03.01 Экономика

По профилю подготовки \_\_\_\_\_ Бухгалтерский учет и аудит

Квалификация (степень)  
выпускника \_\_\_\_\_ Бакалавр

Программа подготовки \_\_\_\_\_ Академический бакалавриат

Форма обучения \_\_\_\_\_ Заочная

Год начала подготовки \_\_\_\_\_ 2018

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО и учебного плана МГТУ по направлению (специальности) 38.03.01 Экономика

Составитель рабочей программы:

Доцент, к.э.н.  
(должность, ученое звание, степень)

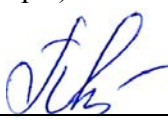
  
(подпись) Мамиев Л.А.  
(Ф.И.О.)

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры

Финансов и кредита

(наименование кафедры)


Заведующий кафедрой  
«15» мая 2018 г.

  
(подпись) Пригода Л.В.  
(Ф.И.О.)

Одобрено научно-методическим советом кафедры  
(где осуществляется обучение)

«15» мая 2018 г.


Председатель  
научно-методического  
совета направления (специальности)  
(где осуществляется обучение)

  
(подпись) Пригода Л.В.  
(Ф.И.О.)


Декан факультета  
(где осуществляется обучение)  
«15» мая 2018 г.

  
(подпись) Ешугова С.К.  
(Ф.И.О.)

СОГЛАСОВАНО:  
Начальник УМУ  
«15» мая 2018 г.

  
(подпись) Чудесова Н.Н.  
(Ф.И.О.)

Зав. выпускающей кафедрой  
по направлению (специальности)

  
(подпись) Пригода Л.В.  
(Ф.И.О.)

## **1. Цели и задачи освоения дисциплины**

**Цели освоения дисциплины:** сформировать у студентов современные базовые знания об инвестициях, освоение механизма инвестиционного процесса в экономике, возможностей и способов использования инвестиций и управления ими, правилах вложения денежных средств в предпринимательскую деятельность в Российской Федерации.

### **Задачи:**

- знать экономическую сущность, виды инвестиций и их классификацию, реальные, финансовые и другие инвестиции; теоретические основы в области инвестирования; основы организации и функционирования инвестиционно- строительной деятельности; правовое регулирование инвестиционной деятельности; инвестиционную политику и способы государственного регулирования инвестиций и всего инвестиционной деятельности; порядок и режим функционирования иностранных инвестиций в РФ и зарубежных странах; специфику инвестирования в форме капвложений, формы, методы, субъекты и объекты инвестиционной деятельности в этой сфере, источники и гарантии капвложений; критерии, методы оценки и финансирования инвестпроектов, бюджетную эффективность и социальные результаты их реализации; инвестиционные качества ценных бумаг, типы, модели и этапы формирования портфеля инвестиций подходы к оценке, доходности риска инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг.

- уметь: определять состоятельность инвестпроектов, проводить их оценку, находить критические точки и проводить анализ чувствительности; анализировать финансовую инфраструктуру как источник инвестиционной деятельности; рассчитывать кейсы по инвестпроектам и публично их защищать.

- владеть: подходами к оценке инвестиционных проектов и инвестиционных контрактов на их соответствие законодательству, правам, обязанностям и интересам субъектов инвестиционной деятельности. навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения заданий; достаточным объемом знаний об инвестиционном процессе для использования их в практической деятельности; навыками применения аналитического подхода к определению проблем в области инвестиционной деятельности и нахождению способов их решения.

## **2 Место дисциплины в структуре ОПОП по направлению подготовки 38.03.01 Экономика**

Дисциплина относится к дисциплинам вариативной части базового цикла по направлению 38.03.01 Экономика, обеспечивает формирование знаний студентов, необходимых для подготовки бакалавров. Ее изучение базируется на сумме знаний, получаемых студентами в ходе освоения таких дисциплин, как «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Статистика» и др. Освоение данной дисциплины необходимо при изучении следующих дисциплин: «Рынок ценных бумаг», «Финансовые рынки» и т.д.

## **3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине «Инвестиции», соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

В результате изучения учебной дисциплины у обучающегося формируются компетенции:

- способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-3);

- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1).

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

- **знать:** инвестиционную деятельность в разрезе: показатели; факторы и организацию; инвестиционные и финансовые рынки, институты и инструменты; инвестиционную политику и способы государственного регулирования инвестиций и всего инвестиционной деятельности; порядок и режим функционирования иностранных инвестиций в РФ и зарубежных странах; специфику инвестирования в форме капвложений, формы, методы, субъекты и объекты инвестиционной деятельности в этой сфере, источники и гарантии капвложений; критерии, методы оценки и финансирования инвестиционных проектов, бюджетную эффективность и социальные результаты их реализации; инвестиционные качества ценных бумаг, типы, модели и этапы формирования портфеля инвестиций подходы к оценке.

- **уметь:** определять состоятельность инвестиционных проектов, проводить их оценку, находить критические точки и проводить анализ чувствительности; анализировать финансовую инфраструктуры как источник инвестиционной деятельности; рассчитывать кейсы по инвестиционным проектам и публично их защищать.

- **владеть:** подходами к оценке инвестиционных проектов и инвестиционных контрактов на их соответствие законодательству, правам, обязанностям и интересам субъектов инвестиционной деятельности. навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения заданий;

#### 4. Объем дисциплины и виды учебной работы. Общая трудоемкость дисциплины.

##### 4.1. Объем дисциплины и виды учебной работы по очной форме обучения. Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единицы (180 часов).

Вид учебной работы	Всего часов/з.е.	Семестр
		8
<b>Контактные часы (всего)</b>	<b>68,85/1,91</b>	<b>68,85/1,91</b>
В том числе:		
Лекции (Л)	33/0,92	33/0,92
Практические занятия (ПЗ)		-
Семинары (С)	33/0,92	33/0,92
Лабораторные работы (ЛР)		-
Контактная работа в период аттестации (КРАТ)	0,35/0,01	0,35/0,01
Самостоятельная работа под руководством преподавателя (СРП)	2,5/0,07	2,5/0,07
<b>Самостоятельная работа студентов (СРС) (всего)</b>	<b>75,5/2,09</b>	<b>75,5/2,09</b>
В том числе:		
Курсовой проект (работа)	36/1	36/1
Расчетно-графические работы		
Реферат	19,75/0,55	19,75/0,55
<i>Другие виды СРС (если предусматриваются, приводится перечень видов СРС)</i>	<b>19,75/0,55</b>	<b>19,75/0,55</b>
1. Составление плана-конспекта		
2. Проведение мониторинга, подбор и анализ статистических данных		
Форма промежуточной аттестации:	Экзамен	Экзамен
<b>Зачет/экзамен</b>	<b>35,65/0,99</b>	<b>35,65/0,99</b>
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>180/5</b>	<b>180/5</b>

#### 4.2. Объем дисциплины и виды учебной работы по заочной форме обучения.

Вид учебной работы	Всего часов/з.е.	Семестр
		8
<b>Контактные часы (всего)</b>	<b>20,85/0,58</b>	<b>20,85/0,58</b>
В том числе:		
Лекции (Л)	8/0,22	8/0,22
Практические занятия (ПЗ)		
Семинары (С)	10/0,28	10/0,28
Лабораторные работы (ЛР)		
Контактная работа в период аттестации (КРАТ)	0,65/0,018	0,65/0,018
Самостоятельная работа под руководством преподавателя (СРП)	2,2/0,06	2,2/0,06
<b>Самостоятельная работа студентов (СР) (всего)</b>	<b>150,5/4,18</b>	<b>150,5/4,18</b>
В том числе:		
Курсовой проект (работа)	36/1	36/1
Расчетно-графические работы		
Реферат	50,5/1,4	50,5/1,4
<i>Другие виды СРС (если предусматриваются, приводится перечень видов СРС)</i>	<b>64/1,78</b>	<b>64/1,78</b>
1. Составление плана-конспекта		
2. Проведение мониторинга, подбор и анализ статистических данных		
Форма промежуточной аттестации: зачет/экзамен	Экзамен 8,65/0,24	Экзамен 8,65/0,24
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>180/5</b>	<b>180/5</b>

### 5. Структура и содержание дисциплины

#### 5.1. Структура дисциплины для очной формы обучения

№ п/п	Раздел дисциплины	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную и трудоемкость (в часах)					Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)	
			Л	С/ПЗ	КРАТ	СРП	Контроль		СР
1.	Экономическая сущность и значение инвестиций.	1-2	4	4				8	Обсуждение докладов
2.	Инвестиционный процесс: сущность, стадии и его участники.	3-4	2	4				8	Блиц-опрос
3.	Инвестиционный проект: понятие, жизненный цикл проекта. Бизнес-план инвестиционного	5-6	4	3				3,5	Тестирование

	проекта								
4.	Анализ эффективности капитальных вложений. Критерии оценки инвестиционных проектов	7-8	4	2				8	Блиц-опрос
5.	Методы оценки экономической эффективности инвестиций.	9-10	4	2		2,5		8	Тестирование
6.	Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности.	11-12	4	2				8	Обсуждение докладов
7.	Оценка эффективности портфельных инвестиций. Инвестиционные качества ценных бумаг.	13	4	6				8	Зачет
8	Оптимизация инвестиционного портфеля. Теория Марковича, модель Шарпа или рыночная модель.	14	2	2				8	Блиц-опрос
9	Источники и методы финансирования капитальных вложений.	15	2	4				8	Обсуждение докладов
10	Виды инвестиционных стратегий. Формирование инвестиционной программы.	16-17	3	4				8	Обсуждение докладов
	Промежуточная аттестация. Экзамен	18			0,35	2,5	35,65		
	<b>ИТОГО: 180</b>		<b>33</b>	<b>33</b>	<b>0,35</b>	<b>2,5</b>	<b>35,65</b>	<b>75,5</b>	

## 5.2. Структура дисциплины для заочной формы обучения

№ п/п	Раздел дисциплины	семес тр	Виды учебной работы, включая самостоятельную и трудоемкость (в часах)						
			Л	С/ПЗ	КРАТ	СРП	контроль	СР	
1.	Экономическая сущность и значение инвестиций.	7	0,5	1					10

2.	Инвестиционный процесс: сущность, стадии и его участники.	7	0,5	1				10
3.	Инвестиционный проект: понятие, жизненный цикл проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	7	0,5	1				10
4.	Анализ эффективности капитальных вложений. Критерии оценки инвестиционных проектов	7	0,5	1				17
5.	Методы оценки экономической эффективности инвестиций.	7	1	1				20
6.	Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности.	7	1	1				10
7.	Оценка эффективности портфельных инвестиций. Инвестиционные качества ценных бумаг.	12	1	1	0,65			16
8	Оптимизация инвестиционного портфеля. Теория Марковича, модель Шарпа или рыночная модель.	8	1	1				20
9	Источники и методы финансирования капитальных вложений.	8	1	1				20
10	Виды инвестиционных стратегий. Формирование инвестиционной программы.	8	1	1				17,5
	Промежуточная аттестация. Экзамен	8			0,35	2,2	8,65	
	<b>ИТОГО: 180</b>		<b>8</b>	<b>10</b>	<b>0,65</b>	<b>2,2</b>	<b>8,65</b>	<b>150,5</b>

### 5.3. Содержание разделов дисциплины «Инвестиции», образовательные технологии (ОФО, ЗФО)

#### Лекционный курс

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость (часы / зач. ед.)		Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии
		ОФО	ЗФО				
Тема 1.	Экономическая сущность и значение инвестиций.	4	0,5	Понятие инвестиции, инвестиционная деятельность. Классификационные признаки.	ОПК-3 ПК-1	<b>Знать:</b> в чем сущность инвестиций как экономической категории? Определите значение инвестиций на микроэкономическом уровне. Какие признаки лежат в основе классификации инвестиций? <b>Уметь:</b> дать характеристику воспроизводственной и технологической структур капитальных вложений. Каково их значение? Как можно определить тип воспроизводства на предприятии, если валовые инвестиции равны реновационным инвестициям? <b>Владеть:</b> навыками сбора и анализа информации	Слайд-лекции
Тема 2.	Инвестиционный процесс: сущность, стадии и его участники.	2	0,5	Сущность инвестиционного процесса, его цели и стадии.	ОПК-3 ПК-1	<b>Знать:</b> стадии инвестиционного процесса, функции участников процесса. <b>Владеть</b> навыкам сбора и анализа информации, нормативно-правовой документацией.	Лекции - беседы, интерактивные методы обучения (мозговой штурм)
Тема 3.	Инвестиционный проект: понятие, жизненный цикл проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	4	0,5	Основные признаки инвестиционного проекта. Инвестиционная фаза жизненного цикла.	ОПК-3 ПК-1	<b>Знать:</b> определение инвестиционного проекта. Какие классификационные признаки применяют для инвестиционных проектов. <b>Уметь:</b> определять жизненный цикл	Лекция-визуализация, кейс-метод



						инвестиционного проекта, охарактеризовать содержание каждой фазы жизненного цикла инвестиционного проекта, понятие экономического обоснования инвестиционного проекта, назначение бизнес-плана. <b>Владеть:</b> навыками сбора и анализа информации	
Тема 4.	Анализ эффективности капитальных вложений. Критерии оценки инвестиционных проектов	4	0,5	Методы оценки и логику инвестиционных проектов и денежных потоков. Подходы к формированию сопутствующих инвестиционному проекту денежных потоков, показатели и критерии оценки инвестиционных проектов.	ОПК-3 ПК-1	<b>Знать:</b> методы оценки и логику инвестиционных проектов и денежных потоков. Подходы к формированию сопутствующих инвестиционному проекту денежных потоков, показатели и критерии оценки инвестиционных проектов. <b>Уметь:</b> организовать свою самостоятельную работу по изучению основной и дополнительной литературы. <b>Владеть:</b> практикой применения методов анализа эффективности инвестиционных проектов по показателям	Проблемные лекции
Тема 5.	Методы оценки экономической эффективности инвестиций.	4	1	Методы оценки экономической эффективности инвестиций.	ОПК-3 ПК-1	<b>Знать:</b> сущность и понятие капитальных вложений. Классификация капитальных вложений. <b>Уметь:</b> рассчитывать экономическую эффективность капитальных вложений. <b>Владеть:</b> навыками по формированию денежных потоков хозяйствующих субъектов	Слайд-лекции, деловая игра
Тема 6.	Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности.	4	1	Классификация инвестиционных проектов и решений инвестиционного характера,	ОПК-3 ПК-1	<b>Знать:</b> классификацию инвестиционных проектов и решений инвестиционного характера, цикл и фазы развития	Слайд-лекции, имитационное моделирование

				цикл и фазы развития инвестиционного проекта.		инвестиционного проекта. <b>Уметь:</b> организовать свою самостоятельную работу по изучению основной и дополнительной литературы. <b>Владеть:</b> современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных.	
Тема 7.	Оценка эффективности портфельных инвестиций. Инвестиционные качества ценных бумаг.	4	1	Классификация видов инвестиционного портфеля и этапы формирования портфеля финансовых инвестиций.	ОПК-3 ПК-1	<b>Знать:</b> Классификация видов инвестиционного портфеля и этапы формирования портфеля финансовых инвестиций. <b>Уметь:</b> организовать свою самостоятельную работу по изучению основной и дополнительной литературы. <b>Владеть:</b> навыками сбора и анализа информации.	Проблемная лекция
Тема 8.	Оптимизация инвестиционного портфеля. Теория Марковича, модель Шарпа или рыночная модель.	2	1	Особенности оптимизации инвестиционного портфеля.	ОПК-3 ПК-1	<b>Знать:</b> особенности оптимизации инвестиционного портфеля. <b>Уметь:</b> составлять проект по методу Марковича и модели Шарпа. <b>Владеть:</b> правовыми документами, регламентирующие бюро кредитных историй.	Лекция-визуализация, кейс-метод
Тема 9.	Источники и методы финансирования капитальных вложений.	2	1	Сущность и классификация источников финансирования инвестиций, особые формы финансирования (лизинг, форфейтинг, франчайзинг).	ОПК-3 ПК-1	<b>Знать:</b> сущность и классификация источников финансирования инвестиций, особые формы финансирования (лизинг, форфейтинг, франчайзинг). <b>Уметь:</b> организовать свою самостоятельную работу по изучению основной и дополнительной литературы. <b>Владеть:</b> навыками сбора и анализа информации	Проблемная лекция
Тема 10.	Виды инвестиционных стратегий. Формирование инвестиционной	3	1	Виды инвестиционных стратегий. Формирование	ОПК-3 ПК-1	<b>Знать:</b> виды инвестиционных стратегий. Формирование инвестиционной	Лекция-визуализация, кейс-

	программы.			инвестиционн ой программы.		программы. <b>Уметь:</b> организовать свою самостоятельную работу по изучению основной и дополнительной литературы. <b>Владеть:</b> навыками сбора и анализа информации	метод
	<b>Итого</b>	<b>33</b>	<b>8</b>				

**5.4. Практические и семинарские занятия, их наименование, содержание и объем в часах**

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование практических и семинарских занятий	Объем в часах / трудоемкость в з.е.	
			ОФО	ЗФО
1.	Экономическая сущность и значение инвестиций.	Понятие инвестиции, инвестиционная деятельность. Классификационные признаки.	4/0,11	1/0,03
2.	Инвестиционный процесс: сущность, стадии и его участники.	Сущность инвестиционного процесса, его цели и стадии.	4/0,11	1/0,03
3.	Инвестиционный проект: понятие, жизненный цикл проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	Основные признаки инвестиционного проекта. Инвестиционная фаза жизненного цикла.	3/0,08	1/0,03
4.	Анализ эффективности капитальных вложений. Критерии оценки инвестиционных проектов	Методы оценки и логику инвестиционных проектов и денежных потоков. Подходы к формированию сопутствующих инвестиционному проекту денежных потоков, показатели и критерии оценки инвестиционных проектов.	2/0,055	1/0,03
5.	Методы оценки экономической эффективности инвестиций.	Методы оценки экономической эффективности инвестиций.	2/0,055	1/0,03
6.	Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности.	Классификация инвестиционных проектов и решений инвестиционного характера, цикл и фазы развития инвестиционного проекта.	2/0,055	1/0,03
7.	Оценка эффективности портфельных инвестиций. Инвестиционные качества ценных бумаг.	Классификация видов инвестиционного портфеля и этапы формирования портфеля финансовых инвестиций.	6/0,17	1/0,03

8.	Оптимизация инвестиционного портфеля. Теория Марковича, модель Шарпа или рыночная модель.	Особенности оптимизации инвестиционного портфеля.	2/0,055	1/0,03
9.	Источники и методы финансирования капитальных вложений.	Сущность и классификация источников финансирования инвестиций, особые формы финансирования (лизинг, форфейтинг, франчайзинг).	4/0,11	1/0,03
10	Виды инвестиционных стратегий. Формирование инвестиционной программы.	Виды инвестиционных стратегий. Формирование инвестиционной программы, как средство реализации стратегических планов.	4/0,11	1/0,03
	<b>Итого</b>		<b>33/0,92</b>	<b>10/0,28</b>

### 5.5. Лабораторные занятия, их наименование и объем в часах

№ п/п	№ раздела дисциплины	Наименование лабораторных работ	Объем в часах / трудоемкость в з.е.
-	-	-	-

### 5.6. Примерная тематика курсовых проектов (работ) для студентов ОФО, ЗФО

1. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
2. Источники финансирования инвестиционной деятельности.
3. Привлечение иностранных инвестиций, их значения для развития стран.
4. Особенности создания коммерческих организаций с иностранными инвестициями.
5. Проблемы привлечения иностранного капитала в экономику Республики Адыгея.
6. Перспективы создания свободных экономических зон.
7. Основные виды инвестиционной деятельности банков.
8. Кредит банка - как источник формирования инвестиций.
9. Лизинг как форма финансирования капитальных затрат.
10. Основные принципы финансирования и кредитования капитальных вложений. Оценка экономической эффективности инвестиционной деятельности.
11. Техничко-экономическое обоснование инвестиционных проектов.
12. Порядок организации и проведение подрядных торгов (тендеров) в строительстве.
13. Инвестиции в научно-технический прогресс.
14. Количественный анализ риска инвестиционных проектов.
15. Анализ эффективности торговой фирмы на примере мелкооптового и розничного рынка г. Майкопа.
16. Моделирование процессов инвестиционно-строительной деятельности.
17. Реальные опционы и их использование для реализации инвестиционных проектов.
18. Модифицированные нормы доходности и их использование в практике ее оценки.
19. Страхование инвестиций.
20. Инвестиционная привлекательность отраслей и регионов.
21. Оценка эффективности проектов по слиянию, поглощению компаний.
22. Оценка интеллектуальной собственности.
23. Управление внешним долгом России.
24. Формирование и управление инвестиционным портфелем.
25. Ипотечное кредитование: сущность и особенности.
26. Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях.
27. Производственное финансирование инструмента и страхование рисков.
28. Паевые, страховые, негосударственные пенсионные и инвестиционные фонды на рынке

- ценных бумаг.
29. Финансовые и страховые риски при осуществлении прямых иностранных инвестиций (ПИИ).
  30. Современное состояние и перспектива инвестиций в России.
  31. Прямые иностранные инвестиции в странах с переходной экономикой.
  32. Международные корпорации и их роль в прямом инвестировании.
  33. Особенности портфельного инвестирования в условиях интеграции финансовых рынков.
  34. Инвестиционные банки: становление и развитие в РФ и в зарубежных странах.
  35. Драгоценные металлы как объект инвестирования.
  36. IPO как инструмент международного инвестирования.
  37. Организационные и финансово-экономические формы привлечения иностранных инвестиций в РФ.
  38. Инвестиционная политика: сущность, значение и подходы к формированию.
  39. Регулирование инвестиционной деятельности на государственном уровне.
  40. Экономическая эффективность инвестиционных проектов

### 5.7. Самостоятельная работа бакалавров

#### Содержание и объем самостоятельной работы бакалавров

№ п/п	Разделы и темы рабочей программы самостоятельного изучения	Перечень домашних заданий и других вопросов для самостоятельного изучения	Сроки выполнения	Объем в часах / трудоемкость в з.е.	
				ОФО	ЗФО
1.	Экономическая сущность и значение инвестиций. Сущность и определение инвестиций. Классификация и виды инвестиций. Признаки инвестиций. Инвестиции государственных или общественных организаций. Понятие, формы и источники формирования инвестиционных ресурсов. Реальные и финансовые инвестиции. Краткосрочные и долгосрочные инвестиции.	Написание реферата	2 неделя	8/0,22	10/0,28
2.	Инвестиционный процесс: сущность, стадии и его участники. Сущность инвестиционного процесса, его цели и стадии.	Составление плана-конспекта	3 неделя	8/0,22	10/0,28
3.	Инвестиционный проект: понятие, жизненный цикл проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта. Основные признаки инвестиционного проекта. Инвестиционная фаза жизненного цикла.	Подбор и анализ статистических данных.	4 неделя	3,5/0,09	10/0,28
4.	Анализ эффективности капитальных вложений. Критерии оценки инвестиционных проектов. Методы оценки и логику	Проведение мониторинга развития деятельности предприятия за последние 5 лет	5неделя	8/0,22	17/0,47

	инвестиционных проектов и денежных потоков. Подходы к формированию сопутствующих инвестиционному проекту денежных потоков, показатели и критерии оценки инвестиционных проектов.				
5.	Методы оценки экономической эффективности инвестиций.	Составление плана-конспекта	6 неделя	8/0,22	20/0,55
6.	Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности. Классификация инвестиционных проектов и решений инвестиционного характера, цикл и фазы развития инвестиционного проекта.	Составление плана-конспекта	7 неделя	8/0,22	10/0,28
7.	Оценка эффективности портфельных инвестиций. Инвестиционные качества ценных бумаг.	Проанализировать оценку эффективности портфельных инвестиций.	8 неделя	8/0,22	16/0,44
8.	Оптимизация инвестиционного портфеля. Теория Марковича, модель Шарпа или рыночная модель.	Написание реферата	9 неделя	8/0,22	20/0,55
9.	Источники и методы финансирования капитальных вложений.	Составление плана-конспекта	10 неделя	8/0,22	20/0,55
10.	Виды инвестиционных стратегий. Формирование инвестиционной программы.	Рассмотреть формир. инвестиционной программы, как средство реализации стратегических планов.	11 неделя	8/0,22	20/0,55
	<b>Итого</b>			<b>75,5/2,09</b>	<b>153/4,25</b>

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

### 6.1. Литература для самостоятельной работы

1. ЭБС «Znanium.com» Шарп, У.Ф. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 1028 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <https://new.znanium.com>
2. ЭБС «Znanium.com» Чараева, М.В. Реальные инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие / М.В. Чараева. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 265 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <https://new.znanium.com>
3. ЭБС «Znanium.com» Лукасевич, И.Я. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: Инфра-М, 2018. - 413 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com>
4. ЭБС «Znanium.com» Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / Николаева И.П. - М.: Дашков и К, 2017. - 256 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com>
5. ЭБС «Znanium.com» Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы [Электронный ресурс]: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М.: Инфра-М, 2017. - 320 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com>
6. ЭБС «Znanium.com» Балдин, К.В. Управление инвестициями [Электронный ресурс]: учебник / К.В. Балдин - М.: Дашков и К, 2016. - 240 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/>
7. ЭБС «Znanium.com» Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие / Г. В. Маркова. - Москва: КУРС: ИНФРА-М, 2015. - 144 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/>
8. Официальный сайт Правительства Российской Федерации. [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.government.ru>
9. Информационно-правовой портал «Гарант» [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.garant.ru/>
10. Научная электронная библиотека [www.eLIBRARY.RU](http://www.eLIBRARY.RU) – Режим доступа: <http://elibrary.ru/>
11. Электронный каталог библиотеки – Режим доступа: <http://lib.mkgtu.ru:8004/catalog/fo12;>
12. Единое окно доступа к образовательным ресурсам: Режим доступа: <http://window.edu.ru/>

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Этапы формирования компетенции	Наименование учебных дисциплин, формирующих компетенции в процессе освоения образовательной программы
<b><i>ОПК-3 способность выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы</i></b>	
5	Рынок ценных бумаг
6,7	Финансовый менеджмент
8	<b><i>Инвестиции</i></b>
4,5	Финансы
5	Корпоративные финансы
4	Долгосрочная финансовая политика предприятия
3	Организация деятельности коммерческих банков
8	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена
8	Подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы
8	Стратегическое планирование развития региона
<b><i>ПК-1: способность собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</i></b>	
4	Методы оптимальных решений
4	Бухгалтерский учет и анализ
5	Деньги, кредит, банки
4	Теория отраслевых рынков
5	Ценообразование
5,6	Банковское дело
8	<b><i>Инвестиции</i></b>
6	Экономика фирмы
4,5	Финансы
5	Корпоративные финансы
5	Экономико-математическое моделирование
6	Бухгалтерский учет в банках
7	Банковский менеджмент
8	Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности
2	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности
8	Преддипломная практика для выполнения выпускной квалификационной работы
8	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена
8	Подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы





**7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания**

Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично	
<b>ОПК-3: Способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы</b>					
<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- базовые инструментальные средства необходимые для обработки экономических данных;</li> <li>- понятия и возможность выбрать основные инструментальные средства обработки финансовых и экономических данных;</li> <li>- основные виды инструментальных средств;</li> <li>- знать основные экономические показатели для выявления экономического роста российской рыночной экономики.</li> </ul>	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Проведение занятия, отчет
<p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать финансовую, производственную и экономическую информацию, необходимую для обоснования полученных выводов;</li> <li>- обосновывать все виды экономических рисков и анализировать проведённые</li> </ul>	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	

<p>расчеты;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить обработку экономических данных, связанные с профессиональной задачей;</li> <li>- собирать финансовую и экономическую информацию и выбирать для этого оптимальные инструментальные средства.</li> </ul>					
<p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами выбора инструментальных средств для обработки экономических данных;</li> <li>- вариантами расчетов экономических показателей;</li> <li>- системой выводов для обоснования полученных результатов при расчетах экономических данных.</li> </ul>	Частичное владение навыками	Несистематическое применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	
<p><b>ПК-1: Способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов</b></p>					
<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные экономические и социально-экономические показатели, применяемые для характеристики хозяйствующего субъекта экономики;</li> <li>- основные варианты расчетов экономических показателей;</li> <li>- показатели, характеризующие рост производительности труда и рост заработной платы предприятий в рыночной</li> </ul>	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Проведение занятия, отчет

экономике.					
<b>Уметь:</b> - проводить обоснование правильности выбора сбора экономических и социально-экономических показателей; - анализировать экономические и социально-экономические показатели; - системно анализировать социально-экономические показатели; - делать выводы и обосновывать полученные конечные результаты; - подготовить после анализа экономических и социально-экономических показателей доклад, статью, курсовую работу, выпускную квалификационную работу, презентацию и т.д. - пользоваться основными выводами при написании и опубликовании статьи и доклада.	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	
<b>Владеть:</b> - навыками работы с аналитическими данными, полученными при обосновании деятельности хозяйствующего субъекта; - экономическими основами профессиональной деятельности.	Частичное владение навыками	Несистематическое применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	

### **7.3. Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

#### **Контрольные вопросы и задания для проведения текущего контроля**

1. Инвестиции: сущность, цели инвестирования, виды инвестиций
2. Инвестиционный процесс: этапы и особенности построения
3. Классификация и краткая характеристика инвестиций
4. Признаки инвестиций и их краткое описание
5. Источники инвестиций на предприятии и источники инвестиционных ресурсов государства
6. Отличие инвестиционных товаров от потребительских
7. Государственные инвестиции
8. Валовые инвестиции и их влияние на увеличение валового (основного) капитала
9. Финансовые инвестиции: их особенности и цели инвестирования
10. Особенности инвестирования в ценные бумаги
11. Взаимосвязь реальных и финансовых инвестиций.
12. Отличительные особенности краткосрочных и долгосрочных инвестиций.
13. Стратегическое планирование при разработке инвестиционной стратегии
14. Стратегия долгосрочного инвестирования
15. Оценка перспектив инвестиционного развития предприятия
16. Задачи моделирования в сфере финансово-инвестиционной деятельности
17. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
18. Создание благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности
19. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности
20. Стимулирование инвестиционной активности населения
21. Инвестиционные риски
22. Платежный баланс государства
23. Методы стимулирования притока капитала в страну
24. Виды иностранных инвестиций
25. Прямые иностранные инвестиции: понятие, содержание, воздействие на экономику страны.

#### **Вопросы к экзамену по дисциплине «Инвестиции»**

1. Инвестиции: сущность, цели инвестирования, виды инвестиций
2. Инвестиционный процесс: этапы и особенности построения
3. Классификация и краткая характеристика инвестиций
4. Признаки инвестиций и их краткое описание
5. Источники инвестиций на предприятии и источники инвестиционных ресурсов государства
6. Отличие инвестиционных товаров от потребительских
7. Государственные инвестиции
8. Валовые инвестиции и их влияние на увеличение валового (основного) капитала
9. Финансовые инвестиции: их особенности и цели инвестирования
10. Особенности инвестирования в ценные бумаги
11. Взаимосвязь реальных и финансовых инвестиций.
12. Отличительные особенности краткосрочных и долгосрочных инвестиций.
13. Стратегическое планирование при разработке инвестиционной стратегии
14. Стратегия долгосрочного инвестирования
15. Оценка перспектив инвестиционного развития предприятия
16. Задачи моделирования в сфере финансово-инвестиционной деятельности
17. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
18. Создание благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности
19. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности
20. Стимулирование инвестиционной активности населения
21. Инвестиционные риски

22. Платежный баланс государства
23. Методы стимулирования притока капитала в страну
24. Виды иностранных инвестиций
25. Прямые иностранные инвестиции: понятие, содержание, воздействие на экономику страны
26. Привлечение национальных инвестиций в экономику страны.
27. Законодательная база функционирования иностранных инвестиций
28. Инвестиционный проект
29. Баланс инвестиционного проекта
30. Разработка инвестиционного проекта
31. Инвестиционный цикл и его фазы
32. Методы финансирования инвестиционных проектов
33. Рынок капитала как источник финансирования.
34. Привлечение капитала через кредитный рынок
35. Формы предоставления инвестиционного кредита.
36. Особенности венчурного финансирования
37. Показатели эффективности инвестиционных проектов.
38. Общественно значимые инвестиционные проекты
39. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта
40. Экономическое окружение инвестиционного проекта
41. Выбор объемов и направлений инвестиций
42. Основные задачи портфельного инвестирования.
43. Цели формирования инвестиционного портфеля.
44. Способы обеспечения достаточной ликвидности инвестируемых средств
45. Классификация инвестиционных портфелей
46. Целевое использование инвестируемых ресурсов предприятия
47. Инвестиции в реальный сектор экономики
48. Цели создания бюджета развития
49. Мировой опыт организации финансирования инвестиционных проектов
50. Источники формирования ресурсов бюджета развития
51. Роль лизинга в формировании инвестиционной стратегии предприятия
52. Инвестиции в сферу нематериального производства
53. Состав и структура источников финансирования инвестиций
54. Собственные и заемные источники финансирования инвестиций.
55. Риск портфельных инвестиций: сущность и виды
56. Управление портфелем ценных бумаг: виды, методы и принципы
57. Оптимизация инвестиционного портфеля
58. Анализ предельного уровня устойчивости инвестиционного проекта и анализ чувствительности
59. Анализ сценариев и упрощенный метод оценки проекта
60. Способы снижения риска инвестиционного проекта
61. Методы оценки риска инвестиционного проекта
62. Методы оценки качества инвестиционного проекта
63. Программное обеспечение для инвестиционного анализа: особенности, критерии выбора.
64. Индекс PI как показатель эффективности.
65. Взаимосвязь инвестиций и национального дохода.
66. Способы снижения инвестиционных рисков.

## Тестовые задания

### Вариант № 1

#### 1. К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

а Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

б Вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства

в Вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты

#### 2. К мотивам инвестирования фирм относят:

а Реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли

б Обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента

в Реальную ставку процента, страхование от непредвиденных экономических ситуаций

#### 3. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на ...:

а Прямые и непрямые

б Частные, государственные, иностранные, совместные

в Финансовые и реальные

#### 4. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:

а Курсовой стоимости ценных бумаг портфеля

б Курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам

в Ставки рефинансирования Центробанка

#### 5. Могут ли акции быть объектом реального инвестирования?

а Могут

б Могут, но при условии приобретения их иностранными инвесторами

в Не могут

#### 6. К частным инвестициям относятся:

а Инвестиции, образованные из собственных и заемных средств частных предприятий и граждан

б Инвестиции, образованные исключительно из собственных средств частных предприятий и граждан

в Инвестиции, осуществляемые местными и центральными органами государственной власти в частный бизнес

#### 7. Инвестиции на микроуровне способствуют:

а Укреплению курса национальной валюты, стабилизации платежного баланса страны

б Снижению инфляции, росту ВВП

в Обновлению основных производственных фондов предприятия, структурным преобразованиям в государственной экономике

#### 8. На объем инвестиций оказывает влияние:

а Состояние платежного баланса страны, реальный уровень инфляции

б Уровень процентной ставки, технологические изменения в производстве

в Загруженность производственного оборудования, уровень процентной ставки

#### 9. Чистые инвестиции – это:

а Валовые инвестиции за вычетом суммы амортизационных отчислений

б Затраты производственного и непроизводственного характера

в Валовые инвестиции за вычетом НДС

#### 10. Инвестициям присущи следующие характеристики:

а Осуществляются только в денежной форме, объект вложения в основные фонды, носитель фактора риска

б Носитель факторов риска и ликвидности, предполагают вложение капитала лишь на длительный срок

в Объект собственности и распоряжения, носитель факторов риска и ликвидности, источник генерирования эффекта предпринимательской деятельности

#### 11. Может ли облигация являться инвестицией?

а Не может

б Может

в Может, но при условии, что эмитентом является государственное предприятие

#### 12. Финансовые инвестиции представляют собой:

а Вложение капитала в развитие деятельности финансово-кредитных организаций  
б Вложение капитала в различные финансовые инструменты, в первую очередь, в ценные бумаги

в Вложение капитала в высокорискованные проекты равными по величине финансовыми потоками в течение определенного периода времени

**13. Под инвестициями понимается:**

а Процесс оборота денежных средств с момента вложения их в какой-либо вид деятельности до получения дохода от ее осуществления

б Свободная денежная масса, предназначенная для вложения в какой-либо высокорискованный проект

в Вложение финансовых, имущественных и интеллектуальных ценностей в объекты предпринимательской и других видов деятельности с целью получения дохода или достижения социального эффекта

**14. Сущностью инвестиций является:**

а Приращение капитала за сколь угодно неограниченное время, которое основывается на его первоначальном вложении и его постоянном росте

б Достижение положительного социального-экономического эффекта на макроэкономическом уровне

в Перераспределение свободной массы денежных средств

**15. Источниками инвестиций могут быть:**

а Средства государства и частных лиц

б Государственный, иностранный, частный капитал

в Собственные, привлеченные, заемные средства

**Вариант 2**

**1. К реальным инвестициям относятся вложения в:**

а Основной капитал, материально-производственные запасы, нематериальные активы

б Акции, облигации и другие ценные бумаги, объекты тевазрации

в Фьючерсные контракты, объекты недвижимости

**2. Портфельные инвестиции – это вложения денежных средств:**

а В материально-производственную базу предприятий с целью получения дохода от участия в их деятельности

б В объекты интеллектуальной собственности с переходом права собственности на них

в В ценные бумаги, сформированные в виде портфеля ценных бумаг

**3. Прямые иностранные инвестиции – это:**

а Вложения государственных и муниципальных денежных средств в объекты материального и нематериального производства, находящиеся в зарубежных странах

б Долгосрочные вложения зарубежного капитала в предприятия промышленности, торговли и иных сфер деятельности с целью получения инвестором полного контроля над ними

в Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

**4. Инвестиции в человеческий капитал - это:**

а Затраты, целью которых является будущее увеличение производительности труда работников, приводящее к росту будущих доходов

б Затраты, направленные на улучшение условий жизни граждан страны

в Затраты на совершенствование условий труда работников, занятых на государственных предприятиях производственной сферы

**5. Инвестиции в ценные бумаги – это ... инвестиции.**

а Чистые

б Прямые

в Портфельные

**6. Перечислите показатели эффективности инвестиций:**

а Экстраполированная стоимость первоначальных инвестиций, приведенная норма окупаемости, чистый дисконтированный доход, чистый поток наличности

б Чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости

в Внутренний процент окупаемости, чистая приведенная прибыль, модифицированный индекс рентабельности инвестиций, чистый поток наличности



**7. Экономическая оценка инвестиций проводится методами:**

- а Не включающими дисконтирование
- б Основанными на дисконтировании
- в Не включающими дисконтирование, основанными на дисконтировании

**8. Дисконтированные инвестиции – это инвестиции:**

- а Включающие в себя налоги и все обязательные отчисления
- б Объем которых определяется на текущих момент времени по предполагаемому значению этой величины в будущем с учетом известной процентной ставки
- в Величина которых рассчитывается с учетом текущей рыночной стоимости акций субъекта инвестирования

**9. Укажите, от чего зависит объем инвестиций в прямой пропорции:**

- а Рентабельность инвестиций, изменение удельного веса сбережений
- б Темпы инфляции, система налогообложения в государстве, ставка ссудного процента
- в Ставка ссудного процента, изменение удельного веса сбережений, ВВП на душу населения

**10. Укажите основную цель составления модели дисконтированных денежных потоков:**

- а Проверка синхронности поступлений и расходования денежных средств
- б Увязка запланированных затрат на производство продукции с объемом планируемой выручки от ее реализации
- в Иллюстрация динамики изменения структуры имущества проекта и источников его финансирования

**11. Что понимают под инновацией?**

- а Внедрение новых технологий
- б Различного рода нововведения, направленные на использование новых форм организации труда и управления
- в Переподготовку производственного персонала и управленческих кадров предприятия

**12. Оценку инвестиционной привлекательности проекта дает:**

- а Величина чистой приведенной стоимости
- б Объем прогнозируемой прибыли
- в Величина начальных капитальных вложений

**13. Какой показатель определяет величину ставки дисконтирования?**

- а Уровень инфляции
- б Ставка рефинансирования, установленная Центробанком
- в Курс национальной валюты

**14. Инвестиционный потенциал – это:**

- а Количественная характеристика, учитывающая основные макроэкономические условия развития страны, региона или отрасли
- б Нормативные условия, которые создают фон для осуществления инвестиционной деятельности
- в Изучение и анализ макроэкономических условий инвестиционного рынка

**15. Инвестиционный проект, осуществление которого окажет влияние на экономическую, социальную и экологическую обстановку отдельной страны или региона – это:**

- а Локальный проект
- б Крупномасштабный проект
- в Региональный проект

**Вариант 3**

**1. Инвестиции в производстве предполагают:**

- а. Вложения на содержание машин и оборудования
- + б. Вложения в виде капитальных затрат
- в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности

**2. Под инвестированием понимается:**

- + а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
- б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
- в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

**3. К портфельным иностранным инвестициям относятся:**

- а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
- б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е.

предполагающие несколько направлений инвестирования

+ в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли

**4. Законодательные условия инвестирования представляют собой:**

а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов

+ б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность

в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

**5. Основная цель инвестиционного проекта:**

а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами

б. Изучение конъюнктуры рынка

+ в. Получение максимально возможной прибыли

**6. Прединвестиционная фаза содержит:**

а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта

+ б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования

в. Маркетинговые исследования по будущему проекту

**7. Инвестиционный рынок состоит из:**

а. Рынка реального инвестирования и финансового рынка

б. Рынка реального инвестирования и инновационного рынка

+ в. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка

**8. Капитальные вложения включают:**

+ а. Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)

б. Реальные инвестиции в трудовые ресурсы

в. Реальные инвестиции в наукоемкие технологии

**9. Показатели коммерческой эффективности учитывают:**

а. Сроки реализации проекта

+ б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами

в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства

**10. Инвестиционный потенциал представляет собой:**

+ а. Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования

б. Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта

в. Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

**11. Инвестиционный риск региона определяется:**

+ а. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них

б. Количеством вариантов возможного инвестирования

в. Наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов, дотациями правительства

**12. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:**

а. Предложением

б. Спросом

+ в. Соотношением спроса и предложения

**13. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:**

+ а. Долгосрочные затраты

б. Среднесрочные затраты

в. Краткосрочные затраты

**14. Инновация – это:**

а. Способ инвестирования денег в социально важные проекты

+ б. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса

в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты

**15. Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:**

а. Основные и дополнительные

б. Прямые и косвенные

+ в. Административные и экономические

#### **Вариант 4**

##### **1. Дисконтирование – это:**

- а. Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени
- + б. Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени
- в. Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта

##### **2. Какой вид деятельности не оценивается при определении коммерческой эффективности проекта?**

- + а. Социальная
- б. Финансовая
- в. Операционная

##### **3. В потоки самофинансирования не включают:**

- а. Нераспределенную прибыль
- + б. Кредиты
- в. Резервный капитал

##### **4. Ставка дисконтирования определяется на основе:**

- + а. Ставки рефинансирования, установленной Центральным (Национальным) банком страны
- б. Уровня инфляции (в процентах)
- в. Ставки налога на прибыль (в процентах)

##### **5. Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?**

- а. Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов
- б. Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов
- + в. Повышают достоверность расчетов

##### **6. Какой риск называют катастрофическим?**

- + а. Риск полной потери вложенного капитала
- б. Риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время
- в. Риск быть обманутым инвестором

##### **7. В международно-правовой практике используется следующая классификация инвесторов:**

- а. Эмитенты ценных бумаг, национальные инвесторы, иностранные инвесторы
- + б. Эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы
- в. Национальные инвесторы, иностранные инвесторы

##### **8. Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:**

- + а. Ценной бумагой
- б. Соглашением
- в. Инвестиционным договором

##### **9. Что представляет собой современная структура инвестиций?**

- а. Преобладание иностранных инвестиций над национальными
- + б. Преобладание финансовых активов над материальными
- в. Преобладание материальных активов над финансовыми

##### **10. Товарами на инвестиционном рынке являются:**

- + а. Объекты инвестиционной деятельности
- б. Субъекты инвестиционной деятельности
- в. Прибыль от инвестиционной деятельности

##### **11. Объекты инвестирования и сбережения – это:**

- а. Потребительские кредиты
- б. Текущие сбережения
- + в. Финансовые и материальные активы

##### **12. Хэджирование – это:**

- а. Один из способов формирования инвестиционного портфеля
- + б. Страхование сделки от возможных рисков и потерь
- в. Способ выплаты дивидендов

##### **13. Что означает слово «invest» в переводе с итальянского?**

- + а. Вкладывать
- б. Рисковать
- в. Оценивать

##### **14. Абсолютный эффект от осуществления инвестиций – это:**

- а. Чистый дисконтированный доход

+ б. Чистый приведенный доход

в. Аннуитет

**15. Для определения IRR проекта используется метод:**

а. Критического пути

б. Цепных подстановок

+ в. Последовательных итераций

### Ключи к тестам

б	а	в	а	в	а	в	б	а	в	б	б	в	б	в
а	в	б	а	в	б	в	б	а	а	б	а	б	а	б
б	а	в	б	в	б	в	а	б	а	а	в	а	б	в
б	а	б	а	в	а	б	а	б	а	в	б	а	б	в

### Тематика контрольных работ для студентов ЗФО

1. Инвестиции: экономическая сущность, классификация.
2. Значение и цели инвестирования.
3. Роль инвестиций в развитии экономики.
4. Инвестиционная деятельность: понятие, механизм осуществления.
5. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
6. Инвесторы: экономическая сущность, типы.
7. Порядок прекращения или приостановления инвестиционной деятельности.
8. Основные нормативные документы, регламентирующие инвестиционную деятельность в России.
9. Государственное регулирование инвестиционной деятельности: цели и формы регулирования.
10. Финансово-кредитный механизм.
11. Инвестиционный проект: содержание, классификация, особенности.
12. Фазы развития инвестиционного проекта, их характеристика.
13. Инвестиционная программа: понятие, назначение.
14. Инвестиционный цикл: понятие, стадии, структура.
15. Прединвестиционные исследования, их необходимость, содержание каждого этапа.
16. Инвестиционная стадия.
17. Модели реализации инвестиционного проекта
18. Необходимость принятия инвестиционного решения.
19. Инвестиционное решение: сущность, назначение.
20. Факторы, влияющие на процесс принятия.
21. Условия неопределенности принятия инвестиционного решения.
22. Виды инвестиционных рисков, методы их оценки.
23. Процесс принятия инвестиционного решения: поиск потенциальных проектов, формулировка и первичная оценка проектов, анализ и окончательный выбор, мониторинг и послеинвестиционный контроль.
24. Основные этапы бизнес-плана инвестиционного проекта.
25. Структура и последовательность разработки бизнес-плана.
26. Рынок капиталов: экономическая сущность, структура, назначение.
27. Внешние финансовые рынки.
28. Участники инвестиционного рынка.
29. Финансовые институты: виды, назначение.
30. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности отрасли, регионов, предприятий России. Инвестиционная стратегия предприятия.
31. Иностранные инвестиции: понятие, роль в развитии экономики государства.
32. Экономическая среда функционирования иностранного капитала в России.
33. Экономическое обоснование: понятие, назначение.
34. Основные этапы разработки экономического обоснования.
35. Общие правила финансирования инвестиционного проекта. Требования, предъявляемые инвестором к проекту для принятия его к реализации.
36. Основные методы оценки экономической эффективности инвестиций: коммерческая, экономическая, бюджетная и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

37. Система показателей, используемая в международной и деловой практике РФ.
38. Процесс выбора проекта из альтернативных. Порядок ранжирования при отборе проектов.
39. Инвестиционные ресурсы предприятия: сущность, назначение, структура.
40. Понятие и структура собственного, заемного и привлеченного капиталов.
41. Основные факторы, влияющие на формирование капитала предприятия.
42. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов. Этапы ее разработки.
43. Прогнозирование общей потребности предприятия в инвестициях.
44. Определение необходимых объемов финансовых средств для реального финансирования (в новое строительство, приобретение действующего предприятия и др.), для осуществления финансовых инвестиций.
45. Формирование финансовых ресурсов предприятия за счет различных источников, их оптимизация. Стоимость капитала. Средневзвешенная цена капитала.

### **Требования к выполнению тестового задания**

Тест – система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.

В тестовых заданиях используются четыре типа вопросов:

- закрытая форма – наиболее распространенная форма и предлагает несколько альтернативных ответов на поставленный вопрос. Например, обучающемуся задается вопрос, требующий альтернативного ответа «да» или «нет», «является» или «не является», «относится» или «не относится» и т.п. Тестовое задание, содержащее вопрос в закрытой форме, включает в себя один или несколько правильных ответов и иногда называется выборочным заданием. Закрытая форма вопросов используется также в тестах-задачах с выборочными ответами. В тестовом задании в этом случае сформулированы условие задачи и все необходимые исходные данные, а в ответах представлены несколько вариантов результата решения в числовом или буквенном виде. Обучающийся должен решить задачу и показать, какой из представленных ответов он получил;

- открытая форма – вопрос в открытой форме представляет собой утверждение, которое необходимо дополнить. Данная форма может быть представлена в тестовом задании, например, в виде словесного текста, формулы (уравнения), графика, в которых пропущены существенные составляющие – части слова или буквы, условные обозначения, линии или изображения элементов схемы и графика. Обучающийся должен по памяти вставить соответствующие элементы в указанные места («пропуски»);

- установление соответствия – в данном случае обучающемуся предлагают два списка, между элементами которых следует установить соответствие;

установление последовательности – предполагает необходимость установить правильную последовательность предлагаемого списка слов или фраз.

Цель тестовых заданий – заблаговременное ознакомление магистров факультета аграрных технологий с теорией изучаемой темы по курсу «Современные проблемы агрономии» и ее закрепление.

Тесты сгруппированы по темам. Количество тестовых вопросов в разделе различно, что обусловлено объемом изучаемого материала и ее трудоемкостью.

Формулировки вопросов построены по следующим основным принципам:

#### **Выбрать верные варианты ответа.**

В пункте приведены конкретные вопросы и варианты ответов. Магистру предлагается выбрать номер правильного ответа из предлагаемых вариантов. При этом следует учесть важное требование: в ответах к заданию обязательно должен быть верный ответ и он должен быть только один.

Магистр должен выбрать верный ответ на поставленный вопрос и сверить его с правильным ответом, который дается в конце.

#### **Критерии оценки знаний при проведении тестирования**

Отметка «отлично» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 85% тестовых заданий;

Отметка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 70 % тестовых заданий;

Отметка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа не менее 50 %;

Отметка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа менее чем на 50 % тестовых заданий.

Результаты текущего контроля используются при проведении промежуточной аттестации.

### **Требования к написанию реферата**

Реферат – продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой краткое изложение содержания и результатов индивидуальной учебно-исследовательской деятельности. Автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Реферат должен быть структурирован (по главам, разделам, параграфам) и включать разделы: введение, основную часть, заключение, список использованной литературы. В зависимости от тематики реферата к нему могут быть оформлены приложения, содержащие документы, иллюстрации, таблицы, схемы и т.д.

### **Критерии оценивания реферата:**

**Отметка «отлично»** выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Отметка «хорошо» - основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала, отсутствует логическая последовательность в суждениях, не выдержан объём реферата, имеются упущения в оформлении, не допускает существенных неточностей в ответе на дополнительный вопрос.

Отметка «удовлетворительно» - имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности, тема освещена лишь частично, допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы, во время защиты отсутствует вывод.

Отметка «неудовлетворительно» - тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

### **Требования к написанию доклада**

Доклад – продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы.

### **Критерии оценивания доклада:**

**Отметка «отлично»** выполнены все требования к написанию и защите доклада: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Отметка «хорошо» - основные требования к докладу и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала, отсутствует логическая последовательность в суждениях, не выдержан объём реферата, имеются упущения в оформлении, не допускает существенных неточностей в ответе на дополнительный вопрос.

Отметка «удовлетворительно» - имеются существенные отступления от требований к докладу. В частности, тема освещена лишь частично, допущены фактические ошибки в содержании доклада или при ответе на дополнительные вопросы, во время защиты отсутствует вывод.

Отметка «неудовлетворительно» - тема доклада не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

### **Требования к проведению круглого стола, дискуссий, полемики, диспута, дебатов**

Круглый стол, дискуссия, полемика, диспут, дебаты – оценочные средства, позволяющие включить обучающихся в процесс обсуждения спорного вопроса, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения. Обучающиеся высказывают свое мнение по проблеме, заданной преподавателем.

#### **Критерии оценивания круглого стола, дискуссий, полемики, диспута, дебатов:**

- знание и понимание современных тенденций развития российского образования и общества, в целом, и регионального, в частности;
- масштабность, глубина и оригинальность суждений;
- аргументированность, взвешенность и конструктивность предложений;
- умение вести дискуссию;
- умение отстаивать свое мнение;
- активность в обсуждении;
- общая культура и эрудиция.

Шкала оценивания: четырехбалльная шкала – 0 – критерий не отражён; 1 – недостаточный уровень проявления критерия; 2 – критерий отражен в основном, присутствует на отдельных этапах; 3 – критерий отражен полностью.

#### **Требования к проведению зачета**

Зачет – форма проверки знаний, умений и навыков, приобретенных обучающимися в процессе усвоения учебного материала лекционных, практических и семинарских занятий по дисциплине.

#### **Критерии оценки знаний на зачете:**

Зачет может проводиться в форме устного опроса или по вопросам, с предварительной подготовкой или без подготовки, по усмотрению преподавателя.

Вопросы утверждаются на заседании кафедры и подписываются заведующим кафедрой. Преподаватель может проставить зачет без опроса или собеседования тем студентам, которые активно участвовали в семинарских занятиях.

Шкала оценивания: двухбалльная шкала – не зачтено (не выполнено); зачтено (выполнено).

Оценка «**зачтено**» ставится обучающемуся, ответ которого свидетельствует:

- о полном знании материала по программе;
- о знании рекомендованной литературы,
- о знании концептуально-понятийного аппарата всего курса и принимавший активное участия на семинарских занятиях, а также содержит в целом правильное и аргументированное изложение материала.

Оценка «**не зачтено**» ставится обучающемуся, имеющему существенные пробелы в знании основного материала по программе, а также допустившему принципиальные ошибки при изложении материала.

#### **Критерии оценки знаний на экзамене**

Экзамен может проводиться в форме устного опроса по билетам (вопросам) или без билетов, с предварительной подготовкой или без подготовки, по усмотрению преподавателя. Экзаменатор вправе задавать вопросы сверх билета, а также, помимо теоретических вопросов, давать задачи по программе данного курса.

Экзаменационные билеты (вопросы) утверждаются на заседании кафедры и подписываются заведующим кафедрой. В билете должно содержаться не более трех

вопросов. Комплект экзаменационных билетов по дисциплине должен содержать 15—20 билетов.

Экзаменатор может проставить экзамен без опроса или собеседования тем обучающимся, которые активно участвовали в практических и лабораторных занятиях.

Отметка «отлично» - обучающийся глубоко и прочно усвоил весь программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает теорию с практикой. Обучающийся не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами, заданиями и другими видами применения знаний, показывает знания законодательного и нормативно-технического материалов, правильно обосновывает принятые решения, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических работ, обнаруживает умение самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок.

Отметка «хорошо» - обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми навыками при выполнении практических заданий.

Отметка «удовлетворительно» - обучающийся усвоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий.

Отметка «неудовлетворительно» - обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические работы.



## **8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **8.1. Основная литература**

1. ЭБС «Znanium.com» Шарп, У.Ф. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 1028 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <https://new.znanium.com>
2. ЭБС «Znanium.com» Чараева, М.В. Реальные инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие / М.В. Чараева. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 265 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <https://new.znanium.com>
3. ЭБС «Znanium.com» Лукасевич, И.Я. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / И.Я. Лукасевич. - М.: Вузовский учебник: Инфра-М, 2018. - 413 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com>

### **8.2. Дополнительная литература**

1. ЭБС «Znanium.com» Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / Николаева И.П. - М.: Дашков и К, 2017. - 256 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com>
2. ЭБС «Znanium.com» Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы [Электронный ресурс]: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М.: Инфра-М, 2017. - 320 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com>
3. ЭБС «Znanium.com» Балдин, К.В. Управление инвестициями [Электронный ресурс]: учебник / К.В. Балдин - М.: Дашков и К, 2016. - 240 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/>
4. ЭБС «Znanium.com» Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие / Г. В. Маркова. - Москва: КУРС: ИНФРА-М, 2015. - 144 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <http://znanium.com/>

### **8.3. Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»**

- Образовательный портал ФГБОУ ВО «МГТУ» [Электронный ресурс]: Режим доступа: <https://mkgtu.ru/>
- Официальный сайт Правительства Российской Федерации. [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.government.ru>
- Информационно-правовой портал «Гарант» [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.garant.ru/>
- Официальный сайт Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации [Электронный ресурс]: Режим доступа: <https://rosmintrud.ru/>
- Электронный каталог библиотеки – Режим доступа: // <http://lib.mkgtu.ru:8004/catalog/fo12;>
- Единое окно доступа к образовательным ресурсам: Режим доступа: <http://window.edu.ru/>
- Виртуальный клуб юристов: статьи по криминалистике. Режим доступа: <http://www.yurclub.ru/docs/administrative/index.html>

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

### Учебно-методические материалы по лекциям дисциплины Б1.В.13 Инвестиции

Раздел / Тема с указанием основных учебных элементов (дидактических единиц)	Методы обучения	Способы (формы) обучения	Средства обучения	Формируемые компетенции
1	2	3	4	5
<p><b>Тема 1. Экономическая сущность и значение инвестиций.</b> Сущность и определение инвестиций. Классификация и виды инвестиций. Признаки инвестиций. Инвестиции государственных или общественных организаций. Понятие, формы и источники формирования инвестиционных ресурсов. Реальные и финансовые инвестиции. Краткосрочные и долгосрочные инвестиции.</p>	лекция, проблемное изложение	изучение нового учебного материалы	устная речь	<ul style="list-style-type: none"> <li>- способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-3);</li> <li>- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1).</li> </ul>
<p><b>Тема 2. Инвестиционный процесс: сущность, стадии и его участники.</b> Сущность инвестиционного процесса, его цели и стадии. Состав и задачи участников инвестиционного процесса. Организация инвестиционного процесса. Экономическое значение инвестиционного процесса. Соотношение понятий «инвестиционный процесс» и «инвестиции».</p>	лекция, приобретени е знаний	изучение нового учебного материала	устная речь	<ul style="list-style-type: none"> <li>- способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-3);</li> <li>- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1).</li> </ul>

<p><b>Тема 3. Инвестиционный проект: понятие, жизненный цикл проекта.</b> Бизнес-план инвестиционного проекта. Основные признаки инвестиционного проекта. Инвестиционная фаза жизненного цикла.</p> <p>Инвестиционный проект: содержание, классификация, особенности. Фазы развития инвестиционного проекта, их характеристика. Инвестиционная программа: понятие, назначение. Инвестиционный цикл: понятие, стадии, структура. Прединвестиционные исследования, их необходимость.</p>	<p>лекция, проблемное изложение</p>	<p>изучение нового учебного материала</p>	<p>устная речь</p>	<p>- способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-3);</p> <p>- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1).</p>
<p><b>Тема 4. Анализ эффективности капитальных вложений.</b> Критерии оценки инвестиционных проектов. Методы оценки и логику инвестиционных проектов и денежных потоков. Подходы к формированию сопутствующих инвестиционному проекту денежных потоков, показатели и критерии оценки инвестиционных проектов. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты, субъекты, направления вложений. Основные этапы развития системы источников финансового обеспечения капитальных вложений в России. Основные источники финансирования капитальных вложений: состав и общая характеристика. Порядок финансирования государством капитальных вложений, государственные гарантии. Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия. Состав и структура собственных источников средств. Налоговая и амортизационная политика как важнейшие экономические методы регулирования инвестиционной активности предприятия. Прочие источники финансирования капитальных вложений. Организация подрядных отношений в строительстве в современных условиях. Состав организаций заказчиков и подрядчиков, их функции. Порядок финансирования ремонта основных средств. Особенности финансирования инвестиций в нематериальные активы.</p>	<p>лекция, проблемное изложение, объяснительно иллюстративный</p>	<p>изучение нового материала</p>	<p>устная речь</p>	<p>- способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-3);</p> <p>- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1).</p>

<p><b>Тема 5. Методы оценки экономической эффективности инвестиций.</b></p> <p>Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности. Классификация инвестиционных проектов и решений инвестиционного характера, цикл и фазы развития инвестиционного проекта.</p> <p>Общие правила финансирования инвестиционного проекта. Требования, предъявляемые инвестором к проекту для принятия его к реализации. Основные методы оценки экономической эффективности инвестиций: коммерческая, экономическая, бюджетная и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Система показателей, используемая в международной и деловой практике РФ.</p>	<p>лекция, проблемное изложение, объяснительно иллюстративный</p>	<p>изучение нового материала</p>	<p>устная речь</p>	<p>- способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-3);</p> <p>- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1).</p>
<p><b>Тема 6. Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности.</b></p> <p>Классификация инвестиционных проектов и решений инвестиционного характера, цикл и фазы развития инвестиционного проекта.</p>	<p>лекция, проблемное изложение, объяснительно иллюстративный</p>	<p>изучение нового материала</p>	<p>устная речь</p>	<p>- способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-3);</p> <p>- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1).</p>
<p><b>Тема 7. Оценка эффективности портфельных инвестиций. Инвестиционные качества ценных бумаг.</b></p> <p>Инвестиционный портфель: понятие, типы и их характеристика. Принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля инвестиций. Оптимальный портфель: понятие, структура. Финансовое регулирование портфельных инвестиций. Государственное регулирование портфельных инвестиций. Особенности оценки портфеля ценных бумаг. Оценка портфеля</p>	<p>лекция, проблемное изложение, объяснительно иллюстративный</p>	<p>изучение нового материала</p>	<p>устная речь</p>	<p>- способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-3);</p> <p>- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей,</p>

ценных бумаг по критериям доходности, риска и ликвидности.				характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1).
<p><b>Тема 8. Оптимизация инвестиционного портфеля. Теория Марковича, модель Шарпа или рыночная модель.</b></p> <p>Особенности оптимизации инвестиционного портфеля. Цель каждого инвестора. Основные моменты модели. Зона возможных существований портфелей. Допущения модели Марковича. Метод построения границы эффективных портфелей У. Шарпа. Зависимость риск-доходность одного безрискового и одного рискованного актива. Изменение эффективной границы при добавлении безрискового актива. Этапы действий инвестора. Сравнительный анализ методов оптимизации портфеля по Марковичу и Шарпу. Достоинства и недостатки моделей Марковича и Шарпа. Выбор оптимальной модели для инвестиционного портфеля с использованием моделей Марковича и Шарпа.</p>	Лекция, проблемное изложение, объяснительно иллюстративный	изучение нового материала	устная речь	<ul style="list-style-type: none"> <li>- способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-3);</li> <li>- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1).</li> </ul>
<p><b>Тема 9. Источники и методы финансирования капитальных вложений.</b></p> <p>Сущность и классификация источников финансирования инвестиций, особые формы финансирования (лизинг, форфейтинг, франчайзинг). Способы и источники финансирования инвестиционных проектов. Характеристика собственных, привлеченных и заемных средств. Бюджетные ассигнования и условия их предоставления. Методы финансирования проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Долгосрочное финансирование. Глобальные финансовые рынки. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование. Сущность бизнес-планирования. Разработка бизнес-плана инвестпроекта.</p>	лекция, проблемное изложение, объяснительно иллюстративный	изучение нового материала	устная речь	<ul style="list-style-type: none"> <li>- способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-3);</li> <li>- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1).</li> </ul>

Структура и содержание основных разделов. Учет последствий, рисков и интересов участников.				
<p><b>Тема 10. Виды инвестиционных стратегий. Формирование инвестиционной программы.</b></p> <p>Цель инвестиционной стратегии, основные принципы, виды и разработка стратегии.</p>	лекция, проблемное изложение, объяснительно иллюстративный	изучение нового материала	устная речь	<ul style="list-style-type: none"> <li>- способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-3);</li> <li>- способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1).</li> </ul>

**Учебно-методические материалы по практическим (семинарским) занятиям дисциплины  
Б1.В.13 Инвестиции**

Раздел / Тема с указанием основных учебных элементов (дидактических единиц)	Наименование семинарского занятия	Методы обучения	Способы (формы) обучения	Средства обучения
1	2	3	4	5
<p><b>Тема 1. Экономическая сущность и значение инвестиций.</b></p> <p>Сущность и определение инвестиций. Классификация и виды инвестиций. Признаки инвестиций. Инвестиции государственных или общественных организаций. Понятие, формы и источники формирования инвестиционных ресурсов. Реальные и финансовые инвестиции. Краткосрочные и долгосрочные инвестиции.</p>	<p>Понятие об инвестициях.</p> <p>Виды инвестиций.</p> <p>Прямые и портфельные инвестиции.</p> <p>Классификация инвестиций в реальные активы.</p>	Написание реферата	формирование и совершенствование знаний	Реферат

<p><b>Тема 2. Инвестиционный процесс: сущность, стадии и его участники.</b>  Сущность инвестиционного процесса, его цели и стадии.  Состав и задачи участников инвестиционного процесса.  Организация инвестиционного процесса. Экономическое значение инвестиционного процесса. Соотношение понятий «инвестиционный процесс» и «инвестиции».</p>	<p>Сущность инвестиционного процесса, его цели и стадии.</p>	<p>Составление плана-конспекта</p>	<p>формирование, контроль и коррекция знаний</p>	<p>реферат</p>
<p><b>Тема 3. Инвестиционный проект: понятие, жизненный цикл проекта.</b> Бизнес-план инвестиционного проекта. Основные признаки инвестиционного проекта. Инвестиционная фаза жизненного цикла. Инвестиционный проект: содержание, классификация, особенности. Фазы развития инвестиционного проекта, их характеристика. Инвестиционная программа: понятие, назначение. Инвестиционный цикл: понятие, стадии, структура. Преинвестиционные исследования, их необходимость.</p>	<p>Бизнес-план инвестиционного проекта. Основные признаки инвестиционного проекта. Инвестиционная фаза жизненного цикла.</p>	<p>Написание реферата</p>	<p>формирование и совершенствование знаний</p>	<p>Кейс-метод</p>
<p><b>Тема 4. Анализ эффективности капитальных вложений.</b> Критерии оценки инвестиционных проектов. Методы оценки и логику инвестиционных проектов и денежных потоков. Подходы к формированию сопутствующих инвестиционному проекту денежных потоков, показатели и критерии оценки инвестиционных проектов. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты, субъекты, направления вложений. Основные этапы развития системы источников финансового обеспечения капитальных вложений в России. Основные источники финансирования капитальных вложений: состав и общая характеристика. Порядок финансирования государством капитальных вложений, государственные гарантии. Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия. Состав и структура</p>	<p>Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты, субъекты, направления вложений.</p>	<p>Составление плана-конспекта</p>	<p>формирование и совершенствование знаний</p>	<p>реферат</p>

<p>собственных источников средств. Налоговая и амортизационная политика как важнейшие экономические методы регулирования инвестиционной активности предприятия. Прочие источники финансирования капитальных вложений. Организация подрядных отношений в строительстве в современных условиях. Состав организаций заказчиков и подрядчиков, их функции. Порядок финансирования ремонта основных средств. Особенности финансирования инвестиций в нематериальные активы.</p>				
<p><b>Тема 5. Методы оценки экономической эффективности инвестиций.</b>  Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности. Классификация инвестиционных проектов и решений инвестиционного характера, цикл и фазы развития инвестиционного проекта.  Общие правила финансирования инвестиционного проекта. Требования, предъявляемые инвестором к проекту для принятия его к реализации. Основные методы оценки экономической эффективности инвестиций: коммерческая, экономическая, бюджетная и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Система показателей, используемая в международной и деловой практике РФ.</p>	<p>Классификация инвестиционных проектов и решений инвестиционного характера, цикл и фазы развития инвестиционного проекта.</p>	<p>Составление плана-конспекта</p>	<p>формирование, контроль и коррекция знаний</p>	<p>Тестовое задание, реферат, доклад, зачет</p>
<p><b>Тема 6. Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности.</b>  Классификация инвестиционных проектов и решений инвестиционного характера, цикл и фазы развития инвестиционного проекта.</p>	<p>Классификация инвестиционных проектов и решений инвестиционного характера, цикл и фазы развития инвестиционного проекта.</p>	<p>Составление плана-конспекта</p>	<p>формирование, контроль и коррекция знаний</p>	<p>Тестовое задание, реферат, доклад</p>



<p><b>Тема 7. Оценка эффективности портфельных инвестиций. Инвестиционные качества ценных бумаг.</b>  Инвестиционный портфель: понятие, типы и их характеристика. Принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля инвестиций. Оптимальный портфель: понятие, структура. Финансовое регулирование портфельных инвестиций. Государственное регулирование портфельных инвестиций. Особенности оценки портфеля ценных бумаг. Оценка портфеля ценных бумаг по критериям доходности, риска и ликвидности.</p>	Принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля инвестиций.	Написание реферата	формирование, контроль и коррекция знаний	Работа с документами, реферат
<p><b>Тема 8. Оптимизация инвестиционного портфеля. Теория Марковича, модель Шарпа или рыночная модель.</b>  Особенности оптимизации инвестиционного портфеля. Цель каждого инвестора. Основные моменты модели. Зона возможных существований портфелей. Допущения модели Марковича. Метод построения границы эффективных портфелей У. Шарпа. Зависимость риск-доходность одного без рискового и одного рискового актива. Изменение эффективной границы при добавлении безрискового актива. Этапы действий инвестора. Сравнительный анализ методов оптимизации портфеля по Марковичу и Шарпу. Достоинства и недостатки моделей Марковича и Шарпа. Выбор оптимальной модели для инвестиционного портфеля с использованием моделей Марковича и Шарпа.</p>	Особенности оптимизации инвестиционного портфеля.	Написание реферата	формирование, контроль и коррекция знаний	Работа с документами, реферат
<p><b>Тема 9. Источники и методы финансирования капитальных вложений.</b>  Сущность и классификация источников финансирования инвестиций, особые формы финансирования (лизинг, форфейтинг, франчайзинг). Способы и источники финансирования инвестиционных проектов. Характеристика собственных, привлеченных и заемных средств. Бюджетные ассигнования и условия их</p>	Сущность и классификация источников финансирования инвестиций, особые формы финансирования (лизинг,	Написание реферата	формирование, контроль и коррекция знаний	Работа с документами, реферат

<p>предоставления. Методы финансирования проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Долгосрочное финансирование. Глобальные финансовые рынки. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование. Сущность бизнес-планирования. Разработка бизнес-плана инвестпроекта. Структура и содержание основных разделов. Учет последствий, рисков и интересов участников.</p>	<p>форфейтинг, франчайзинг).</p>			
<p><b>Тема 10. Виды инвестиционных стратегий.</b>  <b>Формирование инвестиционной программы.</b></p> <p>Цель инвестиционной стратегии, основные принципы, виды и разработка стратегии.</p>	<p>Цель инвестиционной стратегии, основные принципы, виды и разработка стратегии.</p>	<p>Написание реферата</p>	<p>формирование, контроль и коррекция знаний</p>	<p>Работа с документами, реферат</p>



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

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, позволяют:

- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования;
- автоматизировать расчеты аналитических показателей, предусмотренные программой научно-исследовательской работы;
- автоматизировать поиск информации посредством использования справочных систем.

### **10.1. Перечень необходимого программного обеспечения**

Для осуществления учебного процесса используется свободно распространяемое (бесплатное не требующее лицензирования) программное обеспечение и лицензионное программное обеспечение компаний Microsoft и Kaspersky:

Операционная система «Windows», договор 0376100002715000045-0018439-01 от 19.06.2015;

Свободно распространяемое (бесплатное не требующее лицензирования) программное обеспечение:

1. Программа для воспроизведения аудио и видео файлов «VLC media player»;
2. Программа для воспроизведения аудио и видео файлов «K-lite codec»;
3. Офисный пакет «WPS office»;
4. Программа для работы с архивами «7zip»;
5. Программа для работы с документами формата .pdf «Adobe reader»;

### **10.2. Перечень необходимых информационных справочных систем и профессиональных баз данных:**

#### **Электронно-библиотечные системы**

1. Znanium.com. Базовая коллекция: электронно-библиотечная система: сайт / ООО "Научно-издательский центр Инфра-М". – Москва. – URL: <http://znanium.com/catalog>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный.

2. IPRBooks. Базовая коллекция: электронно-библиотечная система: сайт / Общество с ограниченной ответственностью Компания "Ай Пи Ар Медиа". – Саратов. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/586.html> – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст электронный.

#### **Электронные библиотеки**

1. Национальная электронная библиотека (НЭБ): федеральная государственная информационная система: сайт / Министерство культуры Российской Федерации, Российская государственная библиотека. – Москва. – URL: <https://нэб.рф/>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный.

2. eLIBRARY.RU: научная электронная библиотека: сайт. – Москва. – URL: <https://elibrary.ru/defaultx.asp>. – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный.

3. CYBERLENINKA: научная электронная библиотека: сайт. – Москва. – URL: <https://cyberleninka.ru/> – Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. – Текст: электронный.

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

Наименования специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
<b>Специальные помещения</b>		
<p>Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа: ауд. 3,12, 3-13, 3-15, 3-17, 3-22, адрес: г. Майкоп ул. Пушкина,177</p> <p>Аудитория для практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: ауд. 3,12, 3-13, 3-15, 3-17, 3-22, адрес: г. Майкоп ул. Пушкина,177</p> <p>Компьютерный класс: ауд. 3-13, адрес: г. Майкоп ул. Пушкина,177</p> <p>Лаборатория научно-методического проектирования: кафедра финансов и кредита каб.3-25</p> <p>Помещение для хранения и профилактического обслуживания оборудования: информационно-технический отдел, г. Майкоп, ул. Первомайская ,191, каб.318.</p>	<p>Переносное мультимедийное оборудование, доска, мебель для аудиторий, компьютерный класс на 15 посадочных мест, оснащенный компьютерами Pentium с выходом в Интернет</p>	<p>1. Операционная система «Windows», договор 0376100002715000045-0018439-01 от 19.06.2015; свободно распространяемое (бесплатное не требующее лицензирования) программное обеспечение:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Программа для воспроизведения аудио и видео файлов «VLC media player»;</li> <li>2. Программа для воспроизведения аудио и видео файлов «K-lite codec»;</li> <li>3. Офисный пакет «WPS office»;</li> <li>4. Программа для работы с архивами «7zip»;</li> <li>5. Программа для работы с документами формата .pdf «Adobe reader»;</li> </ol>
<b>Помещения для самостоятельной работы</b>		
<p>Учебные аудитории для самостоятельной работы: ауд. 3-25 адрес: г. Майкоп ул. Пушкина,177</p> <p>В качестве помещений для самостоятельной работы могут быть: компьютерный класс, (3-13) читальный зал: ул. Первомайская ,191, 3 этаж.</p>	<p>Переносное мультимедийное оборудование, доска, мебель для аудиторий, компьютерный класс на 15 посадочных мест, оснащенный компьютерами Pentium с выходом в Интернет</p>	<p>1. Операционная система «Windows», договор 0376100002715000045-0018439-01 от 19.06.2015; свободно распространяемое (бесплатное не требующее лицензирования) программное обеспечение:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Программа для воспроизведения аудио и видео файлов «VLC media player»;</li> <li>2. Программа для воспроизведения аудио и видео файлов «K-lite codec»;</li> <li>3. Офисный пакет «WPS office»;</li> <li>4. Программа для работы с архивами «7zip»;</li> <li>5. Программа для работы с документами формата .pdf «Adobe reader»;</li> </ol>

**12. Дополнения и изменения в рабочей программе  
за \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ учебный год**

В рабочую программу \_\_\_\_\_  
(наименование дисциплины)

для направления (специальности) \_\_\_\_\_  
(номер направления (специальности))

вносятся следующие дополнения и изменения:

Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие / Г. В. Маркова. - Москва: КУРС: ИНФРА-М, 2020. - 144 с. - ЭБС «Znaniium.com» - Режим доступа: <http://znaniium.com>

Дополнения и изменения внес \_\_\_\_\_  
(должность, Ф.И.О., подпись)

Рабочая программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры  
\_\_\_\_\_  
(наименование кафедры)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_  
(подпись) (Ф.И.О.)

