



**Международная «Лига развития науки  
и образования» (Россия)  
Международная ассоциация развития науки,  
образования и культуры России (Италия)**



Частное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«Институт управления»**

Факультет экономический  
Кафедра экономики

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ  
«ИНВЕСТИЦИИ»  
ПО НАПРАВЛЕНИЮ ПОДГОТОВКИ  
38.03.01 ЭКОНОМИКА  
Профиль – Бухгалтерский учет, анализ, аудит  
КВАЛИФИКАЦИЯ (СТЕПЕНЬ)  
«БАКАЛАВР»  
(очная и заочная формы обучения)**

Архангельск  
Институт управления  
2019

Рабочая программа составлена канд. экон наук **С. Е. Жура** в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного Приказом Минобрнауки России от 12.11.2015 № 1327.

#### **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА...:**

Одобрена кафедрой  
экономики  
Протокол № 9 от 15 мая 2019 г.  
Зав. кафедрой **С.Е. Жура**

Согласовано с кафедрой  
истории государства и права и гуманитарных дисциплин  
Протокол № 9 от 15 мая 2019 г.  
Зав. кафедрой **О. В. Чуракова**.

Рабочая программа обсуждена и утверждена на заседании научно-методического совета института.  
Протокол № 6 от 29 мая 2019 г.  
Председатель научно-методического совета профессор А. Н. Ежов.

Р 13 **Рабочая** программа дисциплины «Инвестиции» по направлению подготовки 38.04.08 Экономика. Профиль – Бухгалтерский учет, анализ, аудит. Квалификация (степень) «Бакалавр» (очная и заочная формы обучения) / сост. С.Е. Жура. – Архангельск : Институт управления, 2019. – 43 с.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель, задачи и место дисциплины / модуля в структуре ОП для бакалавра .....	4
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине/модулю, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы. ....	4
3. Структура и содержание дисциплины / модуля по видам учебной и самостоятельной работы, соотношение тем и формируемых компетенций.....	5
3.1. Объем дисциплины / модуля в зачетных единицах с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся.....	6
3.2. Содержание дисциплины / модуля с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся, соотношение тем и формируемых компетенций .....	6
4. Оценочные и методические материалы (фонд оценочных средств) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине / модулю.....	22
5. Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины / модуля .....	22
6. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине / модулю, в том числе для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.....	24
7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины / модуля.....	24
8. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине / модулю .....	25
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» .....	25
10. Перечень информационных технологий, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.....	25
11. Приложения.....	26

## 1. Цель, задачи и место дисциплины / модуля в структуре ОП для бакалавра

**Цель курса** – дать студентам знания в области теории инвестиций и инвестиционной деятельности, финансирования и кредитования инвестиционных проектов, а также формирования оптимального состава и структуры ресурсов предприятия; выработать навыки оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций.

В программе данного курса рассматриваются способы и источники финансирования инвестиций на предприятиях различных отраслей народного хозяйства и различных форм собственности, а также экономические, организационные и социальные результаты финансирования инвестиций в условиях российской экономики. Особое внимание уделяется правовым аспектам управления инвестиционных процессов.

Основными **задачами** данного учебного курса являются:

- формирование у студентов содержательного представления об объекте, предмете, методологических основах и структуре науки, о роли науки в современном обществе;
- усвоение теоретического материала дисциплины;
- знание базовых категорий;
- умение рассчитывать основные экономические показатели инвестиционных проектов.

Дисциплина «Инвестиции» занимает важное место при подготовке бакалавров. Курс основывается на знании дисциплин «Финансы», «Корпоративные финансы» и др.

В содержании дисциплины представлены основные аспекты экономического, материального и информационного обеспечения инвестиционной деятельности как в России, так и за рубежом.

В структуре образовательной программы высшего образования дисциплина «Инвестиции» относится к вариативной части обязательных дисциплин (Б1В.ОД.6) Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине/модулю, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих **компетенций**:

- способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-6);

В результате изучения дисциплины «Инвестиции» **студенты должны иметь представление:**

- о структурах и тенденциях развития российской и мировой экономик;
- о многообразии экономических процессов в современном мире, об их связи с другими процессами, происходящими в обществе;
- о методах оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем;
- об экономической сущности и содержании различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков;

**знать:**

- основы финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях;
- законодательную и другую нормативно-правовую документацию, чтобы правильно понимать экономические процессы, происходящие в инвестиционной сфере;

**уметь:**

- составлять инвестиционные проекты, проводить их экономическое обоснование;
- оценивать инвестиционные проекты по различным критериям (бюджетным, нормативным, экономическим и др.)

**владеть:**

- основами финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях

### 3. Структура и содержание дисциплины / модуля по видам учебной и самостоятельной работы, соотношение тем и формируемых компетенций

#### 3.1. Объем дисциплины / модуля в зачетных единицах с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся Объем дисциплины и виды учебной работы

Виды учебной работы		Объем	
		Очное обучение	Заочное обучение
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>В зачётных единицах</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
	<b>В часах</b>	<b>216</b>	<b>216</b>
<b>Контактная работа (в часах):</b>		<b>108</b>	<b>22</b>
Лекции (Л)		48	6
Практические занятия (ПЗ)		48	8
Контроль самостоятельной работы (КСР)		12	8
<b>Самостоятельная работа (СРС) (в часах):*</b>		<b>72</b>	<b>185</b>
Подготовка к экзамену		36	9
<b>Форма промежуточного контроля</b>			Контрольная работа
<b>Форма итогового контроля по дисциплине</b>		<b>Экзамен</b>	<b>Экзамен</b>

\* Из трудоемкости, отведенной на самостоятельную работу обучающихся выделяются академические часы для проведения групповых и индивидуальных консультаций как одной из форм контактной работы. Консультация является одной из форм руководства самостоятельной работой обучающихся и оказания им помощи в освоении материала. Групповая консультация проводится преподавателем перед экзаменом/зачетом и выставляется в расписание, в объеме не менее 2 академических часов на группу. Индивидуальное консультирование проводится по отдельному графику и регламентируется соответствующими локально-нормативными документами Института.

**3.2. Содержание дисциплины / модуля с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся, соотношение тем и формируемых компетенций**

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенций	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
<b>Раздел 1.</b> Инвестиции и инвестиционная деятельность	<p>Инвестиции: экономическая сущность, классификация. Значение и цели инвестирования. Роль инвестиций в развитии экономики.</p> <p>Инвестиционная деятельность: понятие, механизм осуществления. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Инвесторы: экономическая сущность, типы. Порядок прекращения или приостановления инвестиционной деятельности.</p> <p>Основные нормативные документы, регламентирующие инвестиционную деятельность в России. Государственное регулирование инвестиционной деятельности: цели и формы регулирования. Финансово-кредитный механизм. Государственная защита и гарантии инвестиций. Инвестиционная политика РФ и зарубежных стран, основные модели.</p>	4	4	7	1	1	1	18	1	ПК-6	<p><b>Знать</b> роль и место инвестиций при освоении смежных дисциплин.</p> <p><b>Уметь</b> анализировать важность дисциплины в сфере профессиональной деятельности.</p> <p><b>Владеть</b> понятиями об инвестициях и инвестиционных процессах</p>
		<i>Вид практического занятия – Решение разноуровневых заданий и задач</i>									

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенции	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
		<p><i>Содержание занятия: <b>Инвестиции и инвестиционная деятельность</b></i>  <i>Задания: см. ОС1 №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Инвестиции и инвестиционная деятельность»</i>  <i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i>            Основной: 1,2,            Дополнительный: 3-11</p>									
		<p><i>Задание для самостоятельной работы:</i>            проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;            подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач;            подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.</p> <p><i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i>            Основной: 1-2            Дополнительный: 3-11</p>									
		<p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i>            1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Инвестиции и инвестиционная деятельность»)            2. Контроль самостоятельной работы.            3. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Инвестиции и инвестиционная деятельность»)</p>									
<b>Раздел 2. Инвестиционный проект</b>	<p>Инвестиционный проект: содержание, классификация, особенности. Фазы развития инвестиционного проекта, их характеристика. Инвестиционная программа: понятие, назначение.</p> <p>Инвестиционный цикл: понятие, стадии, структура. Прединвестиционные исследования, их необходимость, содержание каждого</p>	4	4	4	7	1	1	18	1	ПК-6	<p><b>Знать</b> понятие и структуры инвестиционного проекта  <b>Уметь</b> разрабатывать основные показатели инвестиционного проекта  <b>Владеть</b> информацией о порядке составлен</p>

1 ОС – оценочное средство (см. Перечень оценочных средств по дисциплине)

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенции	Этапы формирования компетенций	
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения						
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР			
	этапа. Инвестиционная стадия. Модели реализации инвестиционного проекта										ия инвестиционного проекта	
		<p><i>Вид практического занятия – Решение разноуровневых заданий и задач</i>  Инвестиционный проект  <i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Инвестиционный проект»  <i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i>  Основной: 2  Дополнительный: 3-11</p>										
		<p><i>Задание для самостоятельной работы:</i>  проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;  подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач;  подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.</p> <p><i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i>  Основной: 1-2  Дополнительный: 4,6,7</p>										
		<p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i>  1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел Инвестиционный проект  2. Контроль самостоятельной работы.  3. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Инвестиционный проект»)</p>										
<b>Раздел 3.</b> Процесс принятия инвестиционного решения	Необходимость принятия инвестиционного решения. Инвестиционное решение: сущность, назначение. Факторы, влияющие на процесс принятия. Условия неопределенности принятия инвестиционного решения. Виды инвестиционных рисков, методы их	4	4	7		1	1	18			ПК-6	<b>Знать</b> порядок и этапы принятия инвестиционного решения <b>Уметь</b> принимать инвестиционные решения <b>Владеть</b> информацией

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенции	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
	оценки. Процесс принятия инвестиционного решения: поиск потенциальных проектов, формулировка и первичная оценка проектов, анализ и окончательный выбор, мониторинг и послеинвестиционный контроль. Основные этапы бизнес-плана инвестиционного проекта. Структура и последовательность разработки бизнес-плана.										ей о структура и последовательность разработок и бизнес плана.
		<p><i>Вид практического занятия – Решение разноуровневых заданий и задач</i>  <i>Содержание занятия:</i> Процесс принятия инвестиционного решения  <i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Процесс принятия инвестиционного решения»  <i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i>            Основной: 1,3            Дополнительный: 5  <i>Задание для самостоятельной работы:</i>            проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;            подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.</p> <p><i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i>            Основной: 1,2            Дополнительный: 4-11</p>									
		<p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i>            1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Процесс принятия инвестиционного решения»)            2. Контроль самостоятельной работы.            3. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Процесс принятия инвестиционного решения»)</p>									
<b>Раздел 4.</b> Финансовые	Особенности развития инвестиционного	4	4	7		1	1	18		ПК-6	<b>Знать</b> основные категории

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенции	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
рынки	<p>рынка России, его характеристика, составляющие.</p> <p>Рынок капиталов: экономическая сущность, структура, назначение. Внешние финансовые рынки. Участники инвестиционного рынка. Финансовые институты: виды, назначение.</p> <p>Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности отрасли, регионов, предприятий России. Инвестиционная стратегия предприятия.</p> <p>Иностранные инвестиции: понятие, роль в развитии экономики государства.</p> <p>Экономическая среда функционирования иностранного капитала в России.</p>				1				1	<p>финансового рынка</p> <p><b>Уметь</b> прогнозировать инвестиционную привлекательность регионов, отраслей, предприятий</p> <p><b>Владеть</b> информацией об особенностях иностранных инвестиций</p>	
		<p><i>Вид практического занятия</i> – Решение разноуровневых заданий и задач</p> <p><i>Содержание занятия:</i> Финансовые рынки</p> <p><i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Финансовые рынки»</p> <p><i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i></p> <p>Основной: 1</p> <p>Дополнительный: 7</p>									
		<p><i>Задание для самостоятельной работы:</i></p> <p>проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;</p> <p>подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач;</p> <p>подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.</p> <p><i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i></p>									



Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенции	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
		<p><i>Содержание занятия:</i> Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта</p> <p><i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта»</p> <p><i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i>  Основной: 2  Дополнительный: 4-8</p>									
		<p><i>Задание для самостоятельной работы:</i>  проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;  подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач;  подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.</p> <p><i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i>  Основной: 1-2  Дополнительный: 4,6,8</p>									
		<p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i>  1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта»  2. Контроль самостоятельной работы.  3. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта</p>									
<b>Раздел 6</b> Формирование структуры капитала предприятия.	Инвестиционные ресурсы предприятия: сущность, назначение, структура. Понятие и структура собственного, заемного и привлеченного капиталов. Основные факторы, влияющие на формирование капитала предприятия. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов. Этапы ее разработки. Прогнозирование общей потребности предприятия в	4	4	7		1	1	18		ПК-6	<b>Знать</b> структуру капитала предприятия <b>Уметь</b> рассчитывать потребности предприятия в инвестициях <b>Владеть</b> информацией о факторах, влияющих на формирование структуры

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенции	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
	<p>инвестициях. Определение необходимых объемов финансовых средств для реального финансирования (в новое строительство, приобретение действующего предприятия и др.), для осуществления финансовых инвестиций.</p> <p>Формирование финансовых ресурсов предприятия за счет различных источников, их оптимизация. Стоимость капитала. Средневзвешенная цена капитала.</p> <p><i>Основные категории:</i> инвестиционные ресурсы, структура капитала, формирование капитала, стратегия формирования инвестиционных ресурсов, потребность в инвестициях, реальное финансирование, формирование финансовых результатов, стоимость капитала, средневзвешенная цена капитала.</p>				1				1		капитала
				<p><i>Вид практического занятия</i> – Решение разноуровневых заданий и задач</p> <p><i>Содержание занятия:</i> Формирование структуры капитала предприятия.</p> <p><i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Формирование структуры капитала предприятия.»</p> <p><i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i></p> <p>Основной: 1,2</p> <p>Дополнительный: 4-8</p>							

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенции	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
		<p><i>Задание для самостоятельной работы:</i></p> <p>проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;</p> <p>подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач;</p> <p>подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.</p> <p><i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i></p> <p>Основной: 1,2 Дополнительный: 4-7</p>									
		<p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i></p> <p>1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Формирование структуры капитала предприятия.»)</p> <p>2. Контроль самостоятельной работы.</p> <p>3. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Формирование структуры капитала предприятия.»)</p>									
<b>Раздел 7.</b> Инвестиции в форме капитальных вложений	<p>Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты, субъекты, направления вложений.</p> <p>Основные этапы развития системы источников финансового обеспечения капитальных вложений в России. Основные источники финансирования капитальных вложений: состав и общая характеристика.</p> <p>Порядок финансирования государством капитальных вложений, государственные гарантии. Бюджетные</p>	4	4	7	1	-	1	18	1	ПК-6	<p><b>Знать</b> понятие и структуру капитальных вложений</p> <p><b>Уметь</b> определять источники финансирования капитальных вложений предприятия</p> <p><b>Владеть</b> информацией о месте и роли капитальных вложений в инвестициях</p>

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенции	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
	<p>ассигнования, внебюджетные средства: сфера применения. 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.</p> <p>Организация подрядных отношений в строительстве современных условиях. Состав организаций-заказчиков и подрядчиков, их функции. Порядок финансирования ремонта основных средств.</p> <p>Особенности финансирования инвестиций в нематериальные активы.</p>										онной деятельности

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенции	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
		<p><i>Вид практического занятия</i> – Решение разноуровневых заданий и задач</p> <p><i>Содержание занятия:</i> <b>Инвестиции в форме капитальных вложений</b></p> <p><i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Инвестиции в форме капитальных вложений»</p> <p><i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i></p> <p>Основной: 1,2 Дополнительный: 4,6</p> <p><i>Задание для самостоятельной работы:</i></p> <p>проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;</p> <p>подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач;</p> <p>подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.</p> <p><i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i></p> <p>Основной: 1,2 Дополнительный: 4-11</p> <p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i></p> <p>1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Инвестиции в форме капитальных вложений»)</p> <p>2. Контроль самостоятельной работы.</p> <p>3. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Инвестиции в форме капитальных вложений»)</p>									
<b>Раздел 8.</b> Инвестиции в оборотные активы предприятия	Необходимость текущего финансирования. Определение потребности предприятия в оборотных средствах. Особенности инвестиций в оборотные активы предприятия. Источники финансирования оборотных средств.	5	5	7	1	-	1	14	1	ПК-6	<b>Знать</b> понятие и структуру инвестиций в оборотные активы <b>Уметь</b> определять потребность и источники финансирования в оборотные активы <b>Владеть</b> информацией о роли и значении инвестиций в

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенции	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
											оборотные активы предприятия
		<p><i>Вид практического занятия</i> – Решение разноуровневых заданий и задач  <i>Содержание занятия:</i> <b>Инвестиции в оборотные активы предприятия</b>  <i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Инвестиции в оборотные активы предприятия»  <i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i>  Основной: 1,2  Дополнительный: 4,6  <i>Задание для самостоятельной работы:</i>  проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;  подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач;  подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.</p> <p><i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i>  Основной: 1,2  Дополнительный 4-7  <i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i>  1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Инвестиции в оборотные активы предприятия»)  2. Контроль самостоятельной работы.  3. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Инвестиции в оборотные активы предприятия»)</p>									
<b>Раздел 9</b> Финансовые инвестиции.	Финансовые инвестиции: экономическая сущность, назначение. Основные инструменты рынка ценных бумаг: акции, облигации, производные ценные бумаги. Их общая характеристика, инвестиционные качества. Инвестиционный портфель: понятие, типы и их характеристика. Принципы и этапы	5	5	7	1	-	-	21	-	ПК-6	<b>Знать</b> понятие и структуру финансовых инвестиций <b>Уметь</b> определять направления и источники финансовых инвестиций <b>Владеть</b> информацией

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенции	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
	<p>формирования инвестиционного портфеля инвестиций. Оптимальный портфель: понятие, структура.</p> <p>Финансовое регулирование портфельных инвестиций.</p> <p>Государственное регулирование портфельных инвестиций.</p> <p>Особенности оценки портфеля ценных бумаг. Оценка портфеля ценных бумаг по критериям доходности, риска и ликвидности.</p>										ией о роли и значении инвестиций в финансовые активы
		<p><i>Вид практического занятия</i> – Решение разноуровневых заданий и задач</p> <p><i>Содержание занятия:</i> <b>Финансовые инвестиции.</b></p> <p><i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Финансовые инвестиции.»</p> <p><i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i></p> <p>Основной: 1,2</p> <p>Дополнительный: 4,6</p> <p><i>Задание для самостоятельной работы:</i></p> <p>проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;</p> <p>подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач;</p> <p>подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.</p> <p><i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i></p> <p>Основной: 1,2</p> <p>Дополнительный: 3-11</p> <p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i></p> <p>1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Финансовые инвестиции.»)</p> <p>2. Контроль самостоятельной работы.</p> <p>3.Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Финансовые инвестиции.»)</p>									
	Многообразия	10	10	9		-	-	20		ПК-6	Знать

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенции	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
<b>Раздел 10.</b> Методы финансирования инвестиционных проектов	<p>методов финансирования инвестиций, их классификация.</p> <p>Особенности долгосрочного и краткосрочного финансирования.</p> <p>Амортизационные отчисления и чистая прибыль предприятия как основные источники финансирования капитальных вложений.</p> <p>Взаимоотношение государства, банков и застройщиков.</p> <p>Бюджетное финансирование: сущность, назначение, цели.</p> <p>Финансирование строек и объектов, сооружаемых для федеральных нужд.</p> <p>Возвратный и безвозвратный характер финансирования.</p> <p>Особенности финансирования жилищного строительства.</p> <p>Особенности предоставления средств федерального бюджета на возвратной основе.</p> <p>Порядок определения сроков возврата федеральных средств и начисление процентов по ним.</p> <p>Акционирование и корпоративное финансирование.</p> <p>Способы выпуска акций предприятием.</p> <p>Облигации как</p>				3				-	<p>понятие и классификацию методов финансирования инвестиционных проектов</p> <p><b>Уметь</b> использовать методы финансирования в конкретных условиях</p> <p><b>Владеть</b> информацией о положительных и отрицательных сторонах различных методов инвестирования</p>	

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенций	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
	<p>универсальное средство привлечения финансовых ресурсов. Формирование цены облигации. Определение места предприятия на финансовом рынке: как эмитента и как инвестора. Оценка целесообразности эмиссии акций, облигаций, исходя из инвестиционной стратегии предприятия. Порядок выпуска ценных бумаг предприятиями РФ.</p> <p>Кредитное финансирование инвестиций в виде долгосрочных и краткосрочных банковских ссуд. Особенности работы банков, осуществляющих долгосрочное кредитование. Опыт и современная практика коммерческих банков. Роль Банка России в формировании инвестиционной политики государства.</p> <p>Лизинг: понятие, назначение, преимущества. Виды лизинга. Определение размера и графика лизинговых платежей. Становление лизинга в России.</p> <p>Проектное финансирование:</p>										

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенций	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
	<p>сущность, отличительные особенности, перспективы применения.</p> <p>Ипотечное кредитование: сущность, особенности.</p> <p>Развитие ипотечного кредитования в России.</p> <p>Зарубежные методы финансирования инвестиций: прямое финансирование, кредитная линия, валютный своп.</p> <p>Венчурное финансирование.</p> <p>Внутренний и внешний венчур.</p> <p>Развитие рискованного (инновационного) финансирования в России. Методы стимулирования инвесторов.</p> <p>Оптимизация методов и источников финансирования инвестиций.</p>										

Наименование раздела	Аннотация раздела	Бюджет учебного времени, ч								Коды компетенции	Этапы формирования компетенций
		Очная форма обучения				Заочная форма обучения					
		Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР	Л	ПЗ ЛП	СРС	КСР		
		<p><i>Вид практического занятия</i> – Решение разноуровневых заданий и задач</p> <p><i>Содержание занятия:</i> Методы финансирования инвестиционных проектов</p> <p><i>Задания:</i> см. ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Методы финансирования инвестиционных проектов»</p> <p><i>Перечень рекомендованной литературы для подготовки:</i>  Основной: 1,2  Дополнительный: 4,6</p> <p><i>Задание для самостоятельной работы:</i>  проработка лекций - включает чтение конспекта лекций, профессиональной литературы, периодических изданий; ответы на теоретические вопросы по разделу;  подготовка к практическим занятиям - включает чтение профессиональной литературы, решение разноуровневых задач и заданий задач;  подготовка к контролю самостоятельной работы включает чтение профессиональной литературы, проработку вопросов к собеседованию.</p> <p><i>Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся:</i>  Основной: 1,2  Дополнительный: 3-11</p> <p><i>Форма контроля (в соответствии с Фондом оценочных средств):</i>  1. Оценка результатов практических работ (ОС №2 «Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий», раздел «Методы финансирования инвестиционных проектов»)  2. Контроль самостоятельной работы.  3. Собеседование (ОС №1 «Перечень вопросов для собеседования», раздел «Методы финансирования инвестиционных проектов»)</p>									
	<b>Экзамен</b>			36		–	–	9			
		48	48	72	12	6	8	149	8		

#### **4. Оценочные и методические материалы (фонд оценочных средств) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине / модулю**

Фонд оценочных средств – комплект методических материалов, нормирующих процедуры оценивания результатов обучения, т.е. установления соответствия учебных достижений запланированным результатам обучения и требованиям образовательных программ, рабочих программ дисциплин / модулей.

ФОС как система оценивания содержит:

- Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;
  - Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования. Шкала оценивания сформированности компетенции;
  - Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы;
  - Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.
- ФОС оформлен как Приложение к рабочей программе дисциплины.

#### **5. Методические рекомендации для обучающихся по освоению дисциплины / модуля**

*Методические рекомендации при работе над конспектом во время проведения лекции*

В ходе лекционных занятий необходимо вести конспектирование учебного материала. Общие и утвердившиеся в практике правила и приемы конспектирования лекций:

- Конспектирование лекций ведется в специально отведенной для этого тетради, каждый лист которой должен иметь поля, на которых делаются пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных теоретических положений.
- Необходимо записывать тему и план лекций, рекомендуемую литературу к теме. Записи разделов лекции должны иметь заголовки, подзаголовки, красные строки. Для выделения разделов, выводов, определений, основных идей можно использовать цветные карандаши и фломастеры.
- Названные в лекции ссылки на первоисточники надо пометить на полях, чтобы при самостоятельной работе найти и вписать их.
- В конспекте дословно записываются определения понятий, категорий и законов. Остальное должно быть записано своими словами.
- Каждому студенту необходимо выработать и использовать допустимые сокращения наиболее распространенных терминов и понятий.
- В конспект следует заносить всё, что преподаватель пишет на доске, а также рекомендуемые схемы, таблицы, диаграммы и т.д.

*Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям*

Целью практических занятий является углубление и закрепление теоретических знаний, полученных студентами на лекциях и в процессе самостоятельного изучения учебного материала, а, следовательно, формирование у них определенных умений и навыков.

В ходе подготовки к практическому занятию необходимо прочитать конспект лекции, изучить основную литературу, ознакомиться с дополнительной литературой, выполнить выданные преподавателем практические задания. При этом учесть рекомендации преподавателя и требования программы. Дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы. Желательно при подготовке к практическим занятиям по дисциплине одновременно использовать несколько источников, раскрывающих заданные вопросы.

*Методические рекомендации по организации самостоятельной работы*

Самостоятельная работа (по В.И. Далю «самостоятельный – человек, имеющий свои твердые убеждения») осуществляется при всех формах обучения: очной и заочной.

Самостоятельная работа приводит студента к получению нового знания, упорядочению и углублению имеющихся знаний, формированию у него профессиональных навыков и умений.

Самостоятельная работа выполняет ряд функций:

- развивающую;
- информационно-обучающую;
- ориентирующую и стимулирующую;
- воспитывающую;
- исследовательскую.

Виды самостоятельной работы, выполняемые в рамках курса:

1. Конспектирование первоисточников и другой учебной литературы;
2. Проработка учебного материала (по конспектам, учебной и научной литературе);
3. Выполнение разноуровневых задач и заданий;
4. Работа с тестами и вопросами для самопроверки
5. Работа над рефератом
6. Выполнение итоговой контрольной работы.

Студентам рекомендуется с самого начала освоения курса работать с литературой и предлагаемыми заданиями в форме подготовки к очередному аудиторному занятию. При этом актуализируются имеющиеся знания, а также создается база для усвоения нового материала, возникают вопросы, ответы на которые студент получает в аудитории.

Можно отметить, что некоторые задания для самостоятельной работы по курсу имеют определенную специфику. При освоении курса студент может пользоваться библиотекой вуза, которая в полной мере обеспечена соответствующей литературой. Значительную помощь в подготовке к очередному занятию может оказать имеющийся в учебно-методическом комплексе краткий конспект лекций. Он же может использоваться и для закрепления полученного в аудитории материала.

#### *Методические рекомендации по работе с литературой*

Всю литературу можно разделить на учебники и учебные пособия, оригинальные научные монографические источники, научные публикации в периодической печати. Из них можно выделить литературу основную (рекомендуемую), дополнительную и литературу для углубленного изучения дисциплины.

Изучение дисциплины следует начинать с учебника, поскольку учебник – это книга, в которой изложены основы научных знаний по определенному предмету в соответствии с целями и задачами обучения, установленными программой.

При работе с литературой следует учитывать, что имеются различные виды чтения, и каждый из них используется на определенных этапах освоения материала.

Предварительное чтение направлено на выявление в тексте незнакомых терминов и поиск их значения в справочной литературе. В частности, при чтении указанной литературы необходимо подробнейшим образом анализировать понятия.

Сквозное чтение предполагает прочтение материала от начала до конца. Сквозное чтение литературы из приведенного списка дает возможность студенту сформировать свод основных понятий из изучаемой области и свободно владеть ими.

Выборочное – наоборот, имеет целью поиск и отбор материала. В рамках данного курса выборочное чтение, как способ освоения содержания курса, должно использоваться при подготовке к практическим занятиям по соответствующим разделам.

Аналитическое чтение – это критический разбор текста с последующим его конспектированием. Освоение указанных понятий будет наиболее эффективным в том случае, если при чтении текстов студент будет задавать к этим текстам вопросы. Часть из этих вопросов сформулирована в приведенном в ФОС перечне вопросов для собеседования. Перечень этих вопросов ограничен, поэтому важно не только содержание вопросов, но сам принцип освоения литературы с помощью вопросов к текстам.

Целью изучающего чтения является глубокое и всестороннее понимание учебной информации.

Есть несколько приемов изучающего чтения:

1. Чтение по алгоритму предполагает разбиение информации на блоки: название; автор; источник; основная идея текста; фактический материал; анализ текста путем сопоставления имеющихся точек зрения по рассматриваемым вопросам; новизна.
2. Прием постановки вопросов к тексту имеет следующий алгоритм:
  - медленно прочитать текст, стараясь понять смысл изложенного;

- выделить ключевые слова в тексте;
  - постараться понять основные идеи, подтекст и общий замысел автора.
3. Прием тезирования заключается в формулировании тезисов в виде положений, утверждений, выводов.

К этому можно добавить и иные приемы: прием реферирования, прием комментирования.

Важной составляющей любого солидного научного издания является список литературы, на которую ссылается автор. При возникновении интереса к какой-то обсуждаемой в тексте проблеме всегда есть возможность обратиться к списку относящейся к ней литературы. В этом случае вся проблема как бы разбивается на составляющие части, каждая из которых может изучаться отдельно от других. При этом важно не терять из вида общий контекст и не погружаться чрезмерно в детали, потому что таким образом можно не увидеть главного.

## **6. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине / модулю, в том числе для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

При изучении дисциплины используются аудитории, оборудованные мультимедийными средствами обучения: проектором, ноутбуком, интерактивной доской.

Использование интернет-ресурсов предполагает проведение занятий в компьютерных классах с выходом в Интернет. В компьютерных классах студенты имеют доступ к информационным ресурсам, к базе данных библиотеки.

Для студентов с ограниченными возможностями здоровья необходимы специальные условия для получения образования. В целях доступности получения высшего образования по образовательным программам инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья Институтом обеспечивается: 1. Наличие альтернативной версии официального сайта Института в сети «Интернет» для слабовидящих; 2. Присутствие ассистента, оказывающего обучающемуся необходимую помощь; 3. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху – дублирование вслух справочной информации о расписании учебных занятий; обеспечение надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации; 4. Для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата, созданы материально-технические условия обеспечивающие возможность беспрепятственного доступа обучающихся в учебные помещения, объекты питания, туалетные и другие помещения Института, а также пребывания в указанных помещениях (наличие расширенных дверных проемов, поручней и других приспособлений).

## **7. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины / модуля\***

1. ГОСТ Р 7.05-2008. СИБИД. Библиографическая ссылка. Общие требования и правила составления. – М.: Стандартинформ, 2008.\*

2. ГОСТ 7.32-2001. СИБИД. Отчет о научно-исследовательской работе. Структура и правила оформления. – М.: Стандартинформ, 2008.\*

3. ГОСТ 7.1-2003. СИБИД. Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления. – М.: Стандартинформ, 2006.\*

4. ГОСТ Р 7.0.12-2011. СИБИД. Библиографическая запись. Сокращение слов и словосочетаний на русском языке. Общие требования и правила. – М.: Стандартинформ, 2009.\*

5. ГОСТ 7.80-2000. СИБИД. Библиографическая запись. Заголовок. Общие требования и правила составления. – Минск, 2003.\*

### **Основной**

1. Алимova, И. О. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / И. О. Алимova, Е. Ю. Калашникова, О. Н. Чувилова. — Электрон.текстовые данные. — Ставрополь : Северо-Кавказский

---

\* Издания, помеченные знаком (\*), имеются в фонде библиотеки Института управления.

федеральный университет, 2014. — 274 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/62933.html>

2.Болодурина, М. П. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / М. П. Болодурина. — Электрон.текстовые данные. — Оренбург : Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 355 с. — 978-5-7410-1949-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78774.html>

3.Игошин, Н. В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование [Электронный ресурс] : учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н. В. Игошин. — 3-е изд. — Электрон.текстовые данные. — М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 448 с. — 5-238-00769-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81773.html>

### Дополнительный

1.Джурбина, Е. М. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е. М. Джурбина, С. Г. Мурадова. — Электрон.текстовые данные. — Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2015. — 204 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/62934.html>

2.Кабанова, О. В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О. В. Кабанова, Ю. А. Коноплева. — Электрон.текстовые данные. — Ставрополь :Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. — 201 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75638.html>

3.Коноплева, Ю. А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю. А. Коноплева. — Электрон.текстовые данные. — Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/66033.html>

4. Сергеев, И. В. Инвестиции : учебник для бакалавров / И. В. Сергеев, И. И. Веретенникова, В. В. Шеховцов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Юрайт, 2013. — 314 с.\*

## 8. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине / модулю

Раздел раскрывается п.3.2 «Содержание дисциплины /модуля с указанием академических часов по видам учебных занятий и самостоятельной работы обучающихся, соотношение тем и формируемых компетенции», после каждой темы/раздела».

## 9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. — Электрон. дан. — Режим доступа : <http://www.cbr.ru/>.

2. Библиотека Санкт-Петербургского университета экономики и финансов [Электронный ресурс]. — Электрон. дан. — Режим доступа : <http://www.lib.finec.ru/>.

3. Книги в наличии и печати : национальная информационная система [Электронный ресурс]. — Электрон. дан. — Режим доступа : <http://rbip.bookchamber.ru>.

4. Министерство финансов Российской Федерации : офиц. сайт [Электронный ресурс]. — Электрон. дан. — Режим доступа : <http://www.minfin.ru/>.

5. Московский государственный университет экономики, статистики и информатики [Электронный ресурс]. — Электрон. дан. — Режим доступа : <http://www.mesi.ru>.

6. Научная библиотека Московского государственного университета имени М. В. Ломоносова [Электронный ресурс]. — Электрон. дан. — Режим доступа : <http://www.nbmgu.ru/>.

7. RUSLANet : ресурсы библиотечных консорциумов [Электронный ресурс]. — Электрон. дан. — Режим доступа : <http://consortium.ruslan.ru>.

8. Российская государственная библиотека [Электронный ресурс]. — Электрон. дан. — Режим

доступа : <http://www.rsl.ru/>.

9. Российская национальная библиотека [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://www.nlr.ru>.

10. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://www.gks.ru/>.

#### **10. Перечень информационных технологий, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

1. Microsoft Internet Explorer (или другой браузер)
2. Microsoft Windows XP
3. Microsoft Office 2007 и выше

*ПРИЛОЖЕНИЕ*  
к рабочей программе дисциплины,  
утвержденной НМС  
Протокол № 6 от 29 мая 2019 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ  
(ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ)  
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ  
**«ИНВЕСТИЦИИ»**  
ПО НАПРАВЛЕНИЮ ПОДГОТОВКИ  
**38.03.01 ЭКОНОМИКА**  
**Профиль – Бухгалтерский учет, анализ, аудит**  
**КВАЛИФИКАЦИЯ (СТЕПЕНЬ)**  
**«БАКАЛАВР»**  
(очная и заочная формы обучения)

## Содержание

1	Перечень компетенций по дисциплине с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	27
2	Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования. Шкала оценивания сформированности компетенции	28
3	Паспорт оценочных средств по дисциплине ....	29
4	Перечень оценочных средств по дисциплине ....	30
5	Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	31
6	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	41

**1. Перечень компетенций по дисциплине «Инвестиции»  
с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы  
очная форма обучения**

Финансы и кредит **ОЧНИКИ**

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы													
№ п/п	Код контролируемой компетенции	Наименование контролируемой компетенции	Наименование дисциплины формирующей компетенцию	Семестры									
				1	2	3	4	5	6	7	8		
19	ПК-6	способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Инвестиции						+				

**заочная форма обучения**

Финансы и кредит

<b>Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы</b>
--

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Наименование контролируемой компетенции	Наименование дисциплины формирующей компетенцию	Этапы формирования компетенции				
				1 курс	2 курс	3 курс	4 курс	5 курс
19	ПК-6	способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	Инвестиции			+		

**2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования. Шкалы оценивания.**

ПК-6 – способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-6);

№ п/п	Дисциплина, как этап формирования компетенции в рамках ОП ВО*	Уровни формирования компетенций		
		Базовый	Повышенный	Высокий
	<b>Инвестиции</b>	Знать основные источники информации для проведения анализа	Знать основные источники информации по отечественной и зарубежной статистики	Знать основные источники информации по отечественной и зарубежной статистики, а также тенденции изменения социально-экономических показателей
		Уметь находить источники информации для проведения анализа	Уметь анализировать основные источники информации отечественной и зарубежной статистики	Уметь анализировать и интерпретировать источники информации отечественной и зарубежной статистики
		Владеть способностью анализировать данные отечественной и зарубежной статистики	Владеть способностью анализировать данные отечественной и зарубежной статистики	Владеть способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и

			о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей
--	--	--	--	--

\* В соответствии с перечнем компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

### Шкала оценивания сформированности компетенций

#### «Неудовлетворительно»

Компетенция не развита. Обучающийся не владеет необходимыми знаниями и навыками и не старается их применять. Не достигнут базовый уровень формирования компетенции.

#### «Удовлетворительно»

Компетенция недостаточно развита. Обучающийся частично проявляет знания и навыки, входящие в состав компетенции. Пытается, стремится проявлять нужные навыки, понимает их необходимость, но у него не всегда получается. Достигнут только базовый уровень формирования компетенции.

#### «Хорошо»

Обучающийся владеет знаниями, проявляет соответствующие навыки в практических ситуациях, но имеют место некоторые неточности в демонстрации освоения материала. Достигнут повышенный уровень формирования компетенции.

#### «Отлично»

Обучающийся всесторонне и глубоко владеет знаниями, сложными навыками, способен уверенно ориентироваться в практических ситуациях. Достигнут высокий уровень формирования компетенции.

### 3. Паспорт оценочных средств по дисциплине «Инвестиции»

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины*	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	2	3	4
1	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Инвестиции и инвестиционная деятельность</li> <li>2. Инвестиционный проект</li> <li>3. Процесс принятия инвестиционного решения</li> <li>4. Финансовые рынки</li> <li>5. Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта</li> <li>6. Формирование структуры капитала предприятия</li> <li>7. Инвестиции в форме капитальных вложений</li> <li>8. Инвестиции в оборотные активы предприятия</li> <li>9. Финансовые инвестиции</li> <li>10. Методы финансирования инвестиционных проектов</li> </ol>	ПК-6	собеседование
2	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Инвестиции и инвестиционная деятельность</li> <li>2. Инвестиционный проект</li> <li>3. Процесс принятия инвестиционного</li> </ol>	ПК-6	разноуровневые задачи и задания

	<p>решения</p> <p>4. Финансовые рынки</p> <p>5. Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта</p> <p>6. Формирование структуры капитала предприятия</p> <p>7. Инвестиции в форме капитальных вложений</p> <p>8. Инвестиции в оборотные активы предприятия</p> <p>9. Финансовые инвестиции</p> <p>10. Методы финансирования инвестиционных проектов</p>		
3	Все разделы	ПК-6	итоговая контрольная работа
4	Все разделы	ПК-6	компьютерное тестирование
5	Все разделы	ПК-6	экзамен

**4. Перечень контрольных заданий (оценочных средств)  
по дисциплине «Инвестиции»**

<b>№ п/п</b>	<b>Наименование контрольного задания (оценочного средства)</b>	<b>Краткая характеристика контрольного задания (оценочного средства)</b>	<b>Представление контрольного задания (оценочного средства) в фонде</b>
1	2	3	4
1	Собеседование	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Различают задачи и задания:	Вопросы по разделам/темам дисциплины
2	Разноуровневые задачи и задания	<ul style="list-style-type: none"> <li>• репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;</li> <li>• реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;</li> <li>творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать</li> </ul>	Комплект разноуровневых задач и заданий

3	Итоговая контрольная работа	собственную точку зрения Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по дисциплине	Комплект контрольных заданий
4	Компьютерное тестирование	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий
5	Экзамен	Средство промежуточного контроля усвоения разделов дисциплины, организованное в виде собеседования преподавателя и студента.	Перечень вопросов к экзамену

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

**ОС №1: Перечень вопросов для собеседования по дисциплине «Инвестиции»**

**Раздел 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность**

1. Какова роль инвестиций в развитии экономики на современном этапе развития РФ и зарубежных стран?
2. Какую роль играют иностранные инвестиции в экономике РФ и зарубежных стран?
3. Как вы считаете, полностью ли сформирована законодательно-нормативная база, регулирующая инвестиционную деятельность в РФ? Если нет, то какие существуют проблемы?
4. Какова структура источников инвестиционной деятельности по видам? (используйте статистические сборники)
5. Какова структура источников инвестиционной деятельности по формам собственности? (используйте статистические сборники)
6. Охарактеризуйте инвестиционную деятельность в вашем регионе.

**Раздел 2.. Инвестиционный проект**

Приведите пример инвестиционной программы и проанализируйте ее.

**Раздел 3. Процесс принятия инвестиционного решения**

1. Что представляет собой инвестиционное решение?
2. В чем сущность инвестиционного решения?
3. Каково назначение инвестиционного решения?
4. Назовите факторы, влияющие на процесс принятия инвестиционного решения?
5. Что означает понятие «условия неопределенности принятия инвестиционного решения»?
6. Какие существуют виды инвестиционных рисков?
7. Каковы методы их оценки?
8. В чем состоит процесс принятия инвестиционного решения?
9. Что представляет собой бизнес-план?
10. Назовите основные этапы разработки бизнес-плана.
11. Какова структура бизнес-плана?
12. Какова последовательность разработки бизнес-плана?

**Раздел 4. Финансовые рынки**

1. Какие показатели влияют на инвестиционную привлекательность?
2. Какой рейтинг занимает РФ по инвестиционной привлекательности по сравнению с другими странами?
3. Охарактеризуйте положительные и отрицательные стороны инвестиционной привлекательности РФ и других зарубежных стран
4. Какой рейтинг занимает регион, в котором вы проживаете, по инвестиционной привлекательности по сравнению с другими регионами РФ?
5. Охарактеризуйте положительные и отрицательные стороны инвестиционной привлекательности вашего региона?

**Раздел 5. Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта**

1. Дайте понятие экономическому обоснованию инвестиционного проекта.
2. В чем назначение экономического обоснования инвестиционного проекта?
3. Каковы общие правила финансирования инвестиционного проекта?
4. Какие требования предъявляются инвестором для принятия проекта к реализации?

5. Назовите методы оценки экономической эффективности инвестиций.
6. Какие системы показателей используются в международной практике?
7. Какие системы показателей используются в российской практике?
8. Что учитывают при выборе проектов из альтернативных?
9. Каков порядок ранжирования при отборе проектов?

#### **Раздел 6. Формирование структуры капитала предприятия**

1. Какова сущность, назначение и структура инвестиционных ресурсов предприятия?
2. Дайте понятие собственного, заемного и привлеченного капитала.
3. Назовите основные факторы, влияющие на формирование капитала предприятия.
4. Назовите этапы разработки стратегии формирования инвестиционных ресурсов.
5. Как определить общую потребность предприятия в инвестициях?
6. Как формируются финансовые ресурсы предприятия?
7. Дайте понятие стоимости капитала.
8. Как определяется средневзвешенная стоимость капитала?

#### **Раздел 7. Инвестиции в форме капитальных вложений**

1. Дайте понятие капитальных вложений и их структуры.
2. Какое место занимают капитальные вложения в инвестиционной деятельности?
3. Назовите основные этапы развития системы источников финансового обеспечения капитальных вложений
4. Дайте состав и общую характеристику капитальных вложений.
5. Каким образом осуществляется финансирование капитальных вложений государством?
6. Как формируются источники финансового обеспечения капитальных вложений?
7. Назовите состав и структуру собственных средств предприятия.
8. Что представляет налоговая и амортизационная политика, какова их роль?

#### **Тема 8. Инвестиции в оборотные активы предприятия**

1. Проанализируйте структуру и динамику оборотных активов предприятия.
2. Определите источники финансирования оборотного капитала для предприятия.

#### **Тема 9. Финансовые инвестиции**

1. Дайте понятие финансовым инвестициям
2. Какие показатели характеризуют финансовые инвестиции
3. Дайте классификацию финансовым инвестициям
4. Определите источники финансирования финансовых инвестиций на предприятии

#### **Раздел 10. Методы финансирования инвестиционных проектов**

5. Как классифицируются методы финансирования инвестиций?
6. В чем особенность долгосрочного и краткосрочного финансирования?
7. Что является основным источником финансирования капитальных вложений?
8. В чем сущность, назначение и цели бюджетного финансирования?
9. В чем особенности финансирования жилищного строительства?
10. В чем особенности предоставления средств федерального бюджета?
11. Что представляют собой акционирование и корпоративное финансирование?
12. Порядок эмиссионной деятельности предприятия.
13. Назовите особенности кредитного финансирования.
14. Дайте понятие лизинга. Назовите его преимущества и проблемы использования.
15. В чем отличительные особенности проектного финансирования?
16. Назовите особенности ипотечного кредитования.
17. Какие существуют методы зарубежного финансирования?
18. В чем особенности венчурного финансирования?
19. Каким образом развивается венчурное финансирование в?
20. Каковы методы и источники оптимизации финансирования инвестиций?

### **ОС №2: Комплект разноуровневых заданий и задач для проведения практических занятий по дисциплине «Инвестиции»**

#### **Раздел 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность**

##### **Задача 1.**

Выявите основные отличия между инвестициями, капитальными вложениями и реальными инвестициями.

Показатели	Предприятия								
	1			2			3		
	200 3	200 4	200 5	200 3	200 4	200 5	200 3	200 4	200 5
1. Чистая прибыль, направляемая на развитие производства	2	–	3,0	–	–	–	–	–	–
2. Амортизационные отчисления, всего, в том числе: использованные по своему функциональному назначению	7,0	7,2	7,4	25,0	23,5	20,0	10,0	10,0	10,0
	7,0	7,2	7,4	20,0	18,5	16,0	10,0	10,0	10,0
3. Валовые инвестиции									

Какую воспроизводственную политику проводит каждое предприятие?

**Задача 2.** Используя данные отечественной и зарубежной статистики проанализировать движение инвестиционных потоков в РФ и из РФ, сделать выводы

### Раздел 2. Инвестиционный проект

Составьте бизнес-план вновь формируемого предприятия

### Раздел 3. Процесс принятия инвестиционного решения

#### Задача 1.

В АО «Маяк» капитальные вложения в течение года на производственное развитие предприятия составляли 35 млн руб. Стоимость ОПФ 130 млн руб., в том числе активная часть 700 млн руб. Капитальные вложения на развитие производства распределились следующим образом:

1. На новое строительство и выпуск новой продукции – 20 млн руб.  
в том числе: строительно-монтажные работы – 10;  
машины и оборудование – 8;
2. Реконструкцию и техническое перевооружение – 10 млн руб.  
в том числе: строительно-монтажные работы – 5;  
машины и оборудование – 4,5;
3. На модернизацию оборудования – 5 млн. руб.

В течение года выбыло машин и оборудования в сумме – 5 млн руб.

Определите структуру капитальных вложений

### Раздел 4. Финансовые рынки

#### Задача 1.

Экспертами предоставлены данные об ожидаемой доходности акций *AA* и *BB* в зависимости от общеэкономической ситуации:

Экономическая ситуация	Вероятность	Доходность <i>AA</i> , %	Доходность <i>BB</i> , %
Быстрый рост экономики	0,15	17	13
Умеренный рост экономики	0,45	14	11
Нулевой рост экономики	0,30	8	9
Спад	0,10	2	7

Рассчитайте показатели доходности и риска.

#### Задача 2

Экспертами предоставлены данные об ожидаемой доходности акций *AA*, *BB* и *CC* в зависимости от общеэкономической ситуации:

Экономическая ситуация	Вероятность	Доходность акций, %		
		<i>AA</i>	<i>BB</i>	<i>CC</i>
Быстрый рост экономики	0,10	18	14	7
Умеренный рост экономики	0,35	14	11	8
Нулевой рост экономики	0,40	9	9	9
Спад	0,15	4	7	12

Рассчитайте показатели доходности и риска для каждой акции.

### Задача 3

Портфель инвестора состоит из ценных бумаг со следующими характеристиками:

Актив	Общая рыночная стоимость, долл.	Бета
A	50 000	0,0
B	10 000	0,9
C	25 000	1,1
D	8 000	1,2
E	7 000	1,7

Доходность безрисковых ценных бумаг равна 7%, доходность на рынке в среднем 14%. Рассчитайте: (а) бета портфеля; (б) доходность портфеля.

## Раздел 5. Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта

### Задача 1.

Оцените проект при помощи чистой приведенной стоимости по следующим данным. Предположим, что мы ожидаем следующий приток денежных средств (усл. ед.):

Год	0	1	2	3
	-30	10	15	12

Ставка дисконта 10 %

### Задача 2.

Произведите оценку сравнительной эффективности двух проектов с одинаковыми исходными инвестициями, но с различными денежными потоками. Расчетные данные для расчета эффективности представлены в таблице:

Денежные потоки альтернативных проектов (усл. ед.)

Год	Проект А	Проект В
0	(1500)	(1500)
1	700	200
2	600	500
3	200	500
4	300	600

Ставка дисконтирования равна 10%.

## Раздел 6. Формирование структуры капитала предприятия

### Задача 1.

Рыночная стоимость обыкновенных акций компании АВ составляет 650 тыс. усл. ед., привилегированные акции составляют 320 тыс. ед., а общий заемный капитал – 200 тыс. ед. Стоимость собственного капитала равна 14%, привилегированных акций – 10%, а облигаций компании – 9%.

Определите средневзвешенную стоимость капитала компании при ставке налога на прибыль 24%.

Расчет представьте в таблице:

Расчет средневзвешенной стоимости капитала

Вид	Стоимость	Доля	Взвешенная стоимость
Заемный капитал			
Привилегированные акции			

Обыкновенные акции			
Средневзвешенная стоимость капитала			

### Задание 2.

На примере предприятия, на котором вы работаете (проходили практику), раскройте источники финансирования данного предприятия.

## Раздел 7. Инвестиции в форме капитальных вложений

### Задача 1.

Определите нормы амортизационных отчислений для оборудования, нормативный срок службы которого: а) 5 лет; б) 12 лет; в) 7 лет; г) 15 лет.

### Задача 2.

Первоначальная стоимость объекта 100 000 рублей. Срок службы 5 лет. Рассчитайте амортизацию 4 способами в соответствии с требованиями бухучета и 2 способами в соответствии с требованиями налогового учета.

## Раздел 8. Инвестиции в оборотные активы предприятия

### Задание 1.

На примере предприятия, на котором вы работаете (проходили практику), раскройте источники финансирования оборотных активов данного предприятия.

## Раздел 9. Финансовые инвестиции

### Задача

Портфель состоит из 300 акций фирмы *AA*, 500 акций фирмы *BB* и 1150 акций фирмы *CC*. Текущие рыночные цены акций соответственно 20, 50 и 15 долл. Рассчитайте структуру портфеля.

## Раздел 10. Методы финансирования инвестиционных проектов

### Задача

Используя метод дисконтированного периода окупаемости, выберите наиболее оптимальный проект. Пусть оба проекта предполагают одинаковый объем инвестиций (в усл. ед.) 2000 и рассчитаны на 4 года. Проект А генерирует следующие денежные потоки по годам: 800, 600, 400, 400, а проект В – 600, 600, 600. Норма дисконтирования принята 10%. Расчет приведите в таблицах:

Проект N (усл. ед.)

Период	0	1	2	3	4
Чистый денежный поток					
Дисконтированный денежный поток					
Накопленный дисконтированный денежный поток					

### ОС №3: Комплект заданий для итоговой контрольной работы по дисциплине «Инвестиции»

#### ТЕМЫ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ

1. Развитие инвестиционного рынка России.
2. Развитие инвестиционного рынка зарубежных стран
3. Инвестиционная политика РФ и других стран мира.
4. Участники инвестиционного рынка России и зарубежных стран
5. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности отраслей экономики (или предприятий)
6. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов России.
7. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта и его разработка.
8. Прогнозирование и определение общей потребности предприятия в инвестициях.
9. Формирование финансовых ресурсов предприятия за счет различных источников, их оптимизация и оценка.
10. Инвестиции в основные фонды предприятия.

11. Инвестиции в оборотные фонды предприятия.
12. Финансовые инвестиции и управление портфелем ценных бумаг.
13. Оптимизация методов и источников финансирования инвестиций.
14. Долгосрочные методы финансирования инвестиций.
15. Краткосрочные методы финансирования инвестиций.

**ОС №4: Перечень вопросов для реализации компьютерного тестирования  
по дисциплине «Инвестиции»**

**Тестовые задания.**

1. Вложение капитала в объекты предпринимательской и/или иной вид деятельности в целях получения прибыли и/или достижения полезного эффекта – это:
  - а) капитальные вложения;
  - б) инвестиции;
  - в) финансовые вложения.
2. Субъектами инвестиционной деятельности являются:
  - а) плательщики налогов;
  - б) подрядчики;
  - в) страховщики.
3. Совокупность связей и отношений по реализации инвестиций в различных формах на всех структурных уровнях экономики – это:
  - а) инвестиционный процесс;
  - б) инвестиционная сфера;
  - в) инвестиционная деятельность.
4. Наименее рисковыми из этих инвестиций считаются:
  - а) инвестиции в расширение производства с целью увеличения выпуска продукции;
  - б) инвестиции на замену и модернизацию оборудования;
  - в) инвестиции, связанные с производством новых видов продукции и внедрением новых технологий.
5. Отношение понятия «инвестиционный проект» к понятию «бизнес-план»:
  - а) является более широким;
  - б) тождественен;
  - в) является более узким.
6. Бизнес-план инвестиционного проекта разрабатывается для:
  - а) собственников предприятия;
  - б) персонала предприятия;
  - в) потенциальных инвесторов.
7. Инвестиционный проект включает следующие стадии:
  - а) техническая, конструкторская, финансовая;
  - б) технологическая, строительная, экономическая;
  - в) техническая, строительная, экологическая.
8. Инвестиционный рынок включает:
  - а) рынок объектов реального и финансового инвестирования;
  - б) рынок капитальных вложений и фондовый рынок;
  - в) рынок инвестиционных товаров.
9. Получение дохода является началом инвестиционного цикла для:
  - а) заказчика проекта;
  - б) инвестора;
  - в) строительной организации.
10. На производственной (эксплуатационной) стадии инвестиционного цикла осуществляется:
  - а) маркетинговые исследования;
  - б) мониторинг экономических показателей;
  - в) строительно-монтажные работы.
11. В состав инвестиционных ресурсов предприятия не включаются:
  - а) отчисления во внебюджетные фонды;
  - б) средства от эмиссии акций;
  - в) кредиты и займы.
12. В механизм самофинансирования не входит:
  - а) амортизационные отчисления;

- б) страховые возмещения;
  - в) ресурсы инвестиционных фондов.
13. Капитал привлекается на неопределенный срок и без обязательств по возврату при:
- а) эмиссии акций;
  - б) эмиссии облигаций;
  - в) кредитовании.
14. Многообразие видов кредитования характерно для:
- а) проектного финансирования;
  - б) банковского (ссудного) кредитования;
  - в) ипотечного кредитования.
15. Инвестиции в оборотные средства предприятия могут осуществляться за счет:
- а) краткосрочных кредитов и займов;
  - б) долгосрочных кредитов банка;
  - в) государственных централизованных вложений.
16. Инвестиционный портфель компании характеризуется:
- а) уровнем риска;
  - б) уровнем доходности;
  - в) уровнем риска и доходности.
17. Выпуск ГКО относится к следующим мерам воздействия государства на операции, совершаемые на фондовом рынке:
- а) прямое вмешательство;
  - б) косвенное вмешательство;
  - в) жесткое регулирование.
18. Финансовые последствия реализации инвестиционного проекта для его участников отражает эффективность:
- а) экономическая;
  - б) финансовая;
  - в) коммерческая.
19. При оценке коммерческой (финансовой) эффективности рассматриваются и учитываются следующие виды деятельности:
- а) инвестиционная, операционная, финансовая;
  - б) операционная, финансовая, социальная;
  - в) инвестиционная, операционная, социальная.
20. Инвестиции в оборотные активы предприятия представляют собой вложения средств для обеспечения:
- а) непрерывности производственно-коммерческой деятельности;
  - б) роста объема производства;
  - в) расширения рынков сбыта.
21. Средства федерального бюджета на финансирование капитальных вложений на безвозмездной основе предоставляются:
- а) Центральным банком;
  - б) Казначейством;
  - в) Министерством финансов.
22. К инвестиционным институтам не относят:
- а) холдинговые компании;
  - б) инвестиционные группы;
  - в) акционерные компании.

## ОС №5: Экзамен

### Вопросы к экзамену по дисциплине «Инвестиции»

1. Инвестиции: понятие, экономическая сущность, классификация, роль в экономике.
2. Инвестиционная деятельность. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
3. Правовое регулирование инвестиционной деятельности
4. Регулирование инвестиционной деятельности государством. Финансово-кредитный механизм.
5. Инвестиционный проект, программа: экономическая сущность, классификация, структура.
6. Управление инвестиционными проектами
7. Процессы и подходы управления проектами
8. Деятельность проектных команд, их типы
9. Инвестиционный цикл: понятие, стадии.
10. Содержание фаз жизненного цикла проекта.
11. Принятие инвестиционного решения: этапы; факторы, влияющие на процесс.
12. Понятие и виды инвестиционного риска, пути снижения.

13. Основные этапы бизнес-плана инвестиционного проекта.
14. Понятие и роль бизнес-плана.
15. Структура и последовательность разработки бизнес-плана.
16. Разработка жизненного цикла инвестиционного проекта.
17. Бюджет проекта
18. Разработка сметно-проектной документации
19. Инвестиционное решение: сущность, назначение.
20. Факторы, влияющие на процесс принятия.
21. Процесс принятия инвестиционного решения: основные этапы.
22. Экономическое обоснование эффективности инвестиционного проекта.
23. Основные методы оценки экономической эффективности инвестиций.
24. Оценка инвестиционных проектов, основанная на учетных показателях.
25. Оценка инвестиционных проектов, основанная на дисконтировании.
26. Процесс выбора проекта из альтернативных.
27. Инвестиционные ресурсы предприятия: сущность, назначение, структура.
28. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов.
29. Прогнозирование общей потребности предприятия в инвестициях.
30. Капитальные вложения: понятие, структура, динамика, их место в инвестиционной деятельности.
31. Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия.
32. Особенности финансирования государством капитальных вложений.
33. Порядок финансирования долгосрочных инвестиций в нематериальные активы.
34. Финансирование инвестиций в оборотные средства предприятия.
35. Общая характеристика финансовых инвестиций.
36. Инвестиционный портфель компании: понятие, цель, принципы формирования.
37. Многообразие методов и оптимизация форм источников финансирования инвестиций.
38. Амортизационные отчисления и чистая прибыль предприятия как основные источники самофинансирования капитальных вложений.
39. Бюджетное финансирование инвестиций.
40. Акционирование и корпоративное финансирование.
41. Кредитное финансирование инвестиций в виде долгосрочных и краткосрочных банковских ссуд.
42. Лизинг: понятие, назначение, виды, преимущества перед другими методами.
43. Проектное финансирование инвестиций: сущность, виды, перспективы применения.
44. Ипотечное кредитование: сущность, особенности, проблемы.
45. Зарубежные методы финансирования инвестиций: прямое финансирование, кредитная линия, валютный своп.

## **6. Методические материалы, определяющие процедуру оценивая знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Результатом проверки компетенций на разных этапах формирования, полученных студентом в ходе освоения данной дисциплины, является оценка, выставляемая в соответствии со следующими критериями:

### ***1. Критерии оценивания качества устного ответа***

#### **Критерии оценки:**

Оценка «**отлично**» выставляется за глубокое знание предусмотренного программой материала, за умение четко, лаконично и логически последовательно отвечать на поставленные вопросы.

Оценка «**хорошо**» – за твердое знание основного (программного) материала, за грамотные, без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы.

Оценка «**удовлетворительно**» – за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала.

Оценка «**неудовлетворительно**» – за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за неумение ориентироваться в материале, за незнание основных понятий дисциплины

### ***2. Критерии оценивания качества выполнения разноуровневых задач и заданий***

## Критерии оценки:

Оценка **«отлично»** выставляется за работу, выполненную полностью без ошибок и недочетов.

Оценка **«хорошо»** – за работу, выполненную полностью, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов.

Оценка **«удовлетворительно»** ставится, если студент правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и трех недочетов, при наличии четырех-пяти недочетов.

Оценка **«неудовлетворительно»** ставится, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки 3 или правильно выполнено менее 2/3 всей работы

### 3. Критерии оценивания качества выполнения контрольной работы

Критерии оценки:

Оценка **«отлично»** выставляется за глубокое знание предусмотренного программой материала, содержащегося в основных и дополнительных рекомендованных литературных источниках, за умение четко, лаконично и логически последовательно отвечать на поставленные вопросы, за умение анализировать изучаемые явления в их взаимосвязи и диалектическом развитии, применять теоретические положения при решении практических задач.

Оценка **«хорошо»** – за твердое знание основного (программного) материала, включая расчеты (при необходимости), за грамотные, без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы, за умение применять теоретические положения для решения практических задач.

Оценка **«удовлетворительно»** – за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала, за слабое применение теоретических положений при решении практических задач.

Оценка **«неудовлетворительно»** – за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за неумение ориентироваться в расчетах, за незнание основных понятий дисциплины.

### 4. Критерии оценивания тестирования

Критерии оценки:

При тестировании все верные ответы берутся за 100%. Оценка выставляется в соответствии с таблицей:

<i>Процент выполнения заданий</i>	<i>Оценка</i>
90%-100%	отлично
75%-90%	хорошо
60%-75%	удовлетворительно
менее 60%	неудовлетворительно

### 5. Критерии оценивания результатов освоения дисциплины

Итоговый контроль – экзамен в конце курса.

Критерии оценки:

Оценка **«отлично»** выставляется за глубокое знание предусмотренного программой материала, содержащегося в основных и дополнительных рекомендованных литературных источниках, за умение четко, лаконично и логически последовательно отвечать на поставленные вопросы, за умение анализировать изучаемые явления в их взаимосвязи и диалектическом развитии, применять теоретические положения при решении практических задач.

Оценка **«хорошо»** – за твердое знание основного (программного) материала, включая расчеты (при необходимости), за грамотные, без существенных неточностей ответы на поставленные вопросы, за умение применять теоретические положения для решения практических задач.

Оценка **«удовлетворительно»** – за общее знание только основного материала, за ответы, содержащие неточности или слабо аргументированные, с нарушением последовательности изложения материала, за слабое применение теоретических положений при решении практических задач.

Оценка **«неудовлетворительно»** – за незнание значительной части программного материала, за существенные ошибки в ответах на вопросы, за неумение ориентироваться в расчетах, за незнание основных понятий дисциплины.

Учебное издание

**Рабочая программа дисциплины  
«Инвестиции»  
по направлению подготовки  
38.03.01 Экономика  
Профиль – Бухгалтерский учет, анализ, аудит  
Квалификация (степень)  
«Бакалавр»  
(очная и заочная формы обучения)**

Составитель –  
**Жура Светлана Егоровна**

