



ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ПРОФСОЮЗОВ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«АКАДЕМИЯ ТРУДА И СОЦИАЛЬНЫХ ОТНОШЕНИЙ»  
КРАСНОЯРСКИЙ ФИЛИАЛ

директор Красноярского  
филиала ОУП ВО «АТиСО»  
\_\_\_\_\_ С.В.Гришаев  
« 25 » апреля 2019 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**ИНВЕСТИЦИИ**

**Направление подготовки  
38.03.01 Экономика**

**Направленность (профиль) подготовки  
Финансы и кредит**

**Квалификация выпускника  
«Бакалавр»**

**Кафедра финансов и кредита**

**Разработчик программы:**  
кандидат экономических наук, Овсянко.А.

Зав. кафедрой финансов и кредита

\_\_\_\_\_ / Н.Н. Шестакова/  
«24» апреля 2019г

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ .....	4
1.1	Планируемые результаты обучения по дисциплине. ....	4
1.2	Результаты освоения образовательной программы:.....	5
2.	МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ .....	6
3.	ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ.....	6
4.	СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ .....	7
4.1	Содержание дисциплины (модуля) .....	7
4.2	Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий.....	8
5.	ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....	10
6.	ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....	13
7.	ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....	13
8.	РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	16
9.	МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	17
10.	ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ ..	24
11.	МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....	24
12.	ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ.....	25

Приложение №1 к разделу № 6

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....	26
6.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы .....	26
6.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания .....	26
6.3 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.....	30
1. Типовые контрольные вопросы для подготовки к экзамену (зачету) при проведении промежуточной аттестации по дисциплине.....	30
2. Типовые практические задачи (задания, тесты) билетов для проведения промежуточной аттестации по дисциплине .....	31
3. Тематика курсовых работ (курсовых проектов).....	36
6.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций. ....	36

## **1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

**Цель дисциплины** заключается в развитии у обучающихся системного представления о структуре и тенденциях развития российского и мирового инвестиционного процесса, а также в формировании умений и навыков, позволяющих будущим специалистам на профессиональном уровне заниматься теоретическими и практическими вопросами становления и развития инвестиционного потенциала России.

**Задачи изучения дисциплины** заключаются в раскрытии следующих вопросов:

- сущность инвестиций как экономической категории, их роль и значение на макро- и микро-уровне;
- классификация инвестиций и их структура;
- источники финансирования капитальных вложений и методы выбора наиболее надежных из них;
- методика экономического обоснования капитальных вложений;
- планирование инвестиций на предприятии;
- формирование оптимального портфеля инвестиций на предприятии;
- сущность капитального строительства;
- экономическая оценка инвестиций;
- оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций;
- инвестиционные риски, их оценка, пути предотвращения или снижения;
- процедура научно обоснованного принятия решений в области инвестиций.

В ходе освоения дисциплины обучающиеся изучают, анализируют, приобретают навыки управления следующими объектами профессиональной деятельности: поведение хозяйствующих агентов, их затраты и результаты, функционирующие рынки, финансовые и информационные потоки, производственные процессы.

### **1.1 Планируемые результаты обучения по дисциплине**

Освоение дисциплины направлено на формирование у студентов следующих компетенций:

***Профессиональных:***

ПК-4 – (способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты),

ПК-5 – (способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности

предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений),

ПК-21 – способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления

## 1.2 Результаты освоения образовательной программы

В результате изучения дисциплины студент должен:

*В результате освоения компетенции ПК-4 студент должен:*

**Знать:** виды теоретических стандартных теоретических и эконометрических моделей, методы построения эконометрических моделей объектов, явлений и процессов; методы анализа результатов применения моделей к анализируемым данным.

**Уметь:** строить на основе описания ситуаций стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать результаты, полученные после построения теоретических и эконометрических моделей, прогнозировать на основе стандартных теоретических и экономических моделей поведение экономических агентов, развитие экономических процессов и явлений, на микро- и макро-уровне;

**Владеть:** современной методикой построения эконометрических моделей; методами и приемами анализа экономических явлений и процессов с помощью стандартных теоретических и эконометрических моделей.

*В результате освоения компетенции ПК-5 студент должен:*

**Знать:** формы финансовой, бухгалтерской и иной отчетности предприятий различных форм собственности, организаций; методы подготовки и этапы процесса выработки управленческих решений.

**Уметь:** анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности организаций, использовать полученные сведения для принятия управленческих решений по поставленным экономическим задачам.

**Владеть:** навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности организаций; навыками принятия управленческих решений для принятия управленческих решений по поставленным экономическим задачам.

*В результате освоения компетенции ПК-21 студент должен:*

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина относится к блоку Б1 вариативной части обязательных дисциплин учебного плана ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика профиля «*Финансы и кредит*».

Список дисциплин, знание которых необходимо для изучения курса данной дисциплины: микроэкономика, макроэкономика, экономика фирмы, финансы, налоги и налоговая система РФ, корпоративные финансы, деньги, кредит, банки .

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины будут использованы при прохождении производственных практик, при написании выпускной квалификационной работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности в дальнейшем.

## 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Объем дисциплины	Всего часов	
	Для очной формы обучения	Для заочной формы обучения
<b>Общая трудоемкость дисциплины (зачетных един/часов)</b>	<i>4/144</i>	<i>4/144</i>
Аудиторная работа (всего)	<i>54</i>	<i>16</i>
в том числе:		
Лекции	<i>26</i>	<i>8</i>
Семинары, практические занятия	<i>28</i>	<i>8</i>
<b>Самостоятельная работа обучающегося (всего)</b>	<i>54</i>	<i>119</i>
Вид промежуточной аттестации (зачет, зачет с оценкой, экзамен)	<i>Экзаме 36</i>	<i>Экзамен -9</i>

## **4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ**

### **4.1 Содержание дисциплины (модуля)**

#### **РАЗДЕЛ I. Основы инвестиций и инвестиционной деятельности.**

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

Экономическая сущность, формы и виды инвестиций. Роль инвестиций в экономике. Инвестиционная деятельность предприятия. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.

##### **Тема 2. Инвестиционный процесс.**

Сущность и содержание и основные этапы инвестиционного процесса. Инвестиционный потенциал и инвестиционный климат. Сущность государственного регулирования инвестиционной деятельности. Нормативно-правовая база осуществления инвестиционной деятельности в РФ. Виды государственного регулирования инвестиционной деятельности.

##### **Тема 3. Инвестиционный рынок.**

Инвестиционный рынок: основные элементы. Конъюнктура инвестиционного рынка. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка.

#### **РАЗДЕЛ II. Инвестиционная стратегия предприятия.**

##### **Тема 4. Сущность инвестиционной стратегии предприятия.**

Понятие инвестиционной стратегии и её роль в развитии предприятия. Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии.

##### **Тема 5. Формирование инвестиционной стратегии предприятия.**

Определение стратегической цели инвестиционной деятельности. Классификация стратегических целей инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Определение стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов. Методы финансирования инвестиционного проекта. Формирование инвестиционной политики предприятия.

##### **Тема 6. Инвестиционное планирование.**

Понятие и формы инвестиционного планирования. Прогнозирование. Текущее и оперативное планирование. Классификация бюджетов. Инвестиционное бизнес-планирование. Бизнес-план инвестиционного проекта. Структура бизнес-плана.

### РАЗДЕЛ III. Инвестиционный портфель предприятия

#### Тема 7. Сущность инвестиционного портфеля предприятия.

Понятие инвестиционного портфеля, цели и принципы его формирования. Портфель реальных инвестиционных проектов и портфель ценных бумаг: сходства и различия.

#### Тема 8. Формирование и оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов.

Характеристика основных этапов формирования портфеля. Стадии финансового анализа и формирование портфеля. Классификация проектов. Бухгалтерский и экономический подходы к финансовой оценке проектов. Сопоставление результатов финансового анализа с критериями отбора проектов в портфель. Выбор инвестиционного проекта с точки зрения бюджета предприятия. Осуществление проектов. Мониторинг портфеля. Текущая корректировка портфеля и после инвестиционный контроль.

#### Тема 9. Особенности формирования и управления портфелем ценных бумаг.

Этапы формирования и управления портфелем ценных бумаг. Выработка инвестиционной политики. Виды кривых безразличия. Финансовый анализ. Формирование портфеля ценных бумаг. Тактики управления портфелем ценных бумаг: пассивное и активное управление. Пересмотр портфеля. Оценка эффективности управления портфелем.

#### 4.2 Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий

Таблица 1

№ п/п	Наименование темы	Очная форма обучения					Компетенции
		всего	Аудиторные занятия			Самостоятельная подготовка	
			лекции	Семинарские занятия	В инновационной форме		
1	2	3	4	5	6	7	8
	<b>Раздел 1. Основы инвестиций и инвестиционной деятельности</b>	<b>32</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>16</b>	
1.	Инвестиции и инвестиционная деятельность	8	2	2		4	ПК-4, ПК-5, ПК-21
2.	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	8	2	2	2	4	ПК-4, ПК-5, ПК-21
3.	Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок	16	4	4	2	8	ПК-4, ПК-5, ПК-21



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

	<b>Раздел 2. Инвестиционная стратегия предприятия</b>	<b>44</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>4</b>	<b>22</b>	
4.	Сущность инвестиционной стратегии предприятия	8	2	2	2	8	ПК-4, ПК-5, ПК-21
5.	Формирование инвестиционной стратегии предприятия	16	4	4	2	8	ПК-4, ПК-5, ПК-21
6.	Инвестиционное планирование	20	4	6		10	ПК-4, ПК-5, ПК-21
	<b>Раздел 3. Инвестиционный портфель предприятия</b>	<b>32</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>16</b>	
7.	Сущность инвестиционного портфеля предприятия	8	2	2	2	4	ПК-4, ПК-5, ПК-21
8.	Формирование и оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов	16	4	4	2	8	ПК-4, ПК-5, ПК-21
9.	Особенности формирования и управления портфелем ценных бумаг	8	2	2		4	ПК-4, ПК-5, ПК-21
	<b>Экзамен</b>	<b>36</b>					
	<b>Всего часов</b>	<b>144</b>	<b>26</b>	<b>28</b>	<b>12</b>	<b>54</b>	

Таблица 2

№ п/п	Наименование темы	Заочная (полная) форма обучения					Компетенции
		всего	Аудиторные занятия			Самостоятельная подготовка	
			лекции	Семинарские занятия	В инновационной форме		
1	2	3	4	5	6	7	8
	<b>Раздел 1. Основы инвестиций и инвестиционной деятельности</b>	<b>43</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>39</b>	
1.	Инвестиции и инвестиционная деятельность	15	1	1	-	13	ПК-4, ПК-5, ПК-21
2.	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	14	0,5	0,5	2	13	ПК-4, ПК-5, ПК-21
3.	Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок	14	0,5	0,5	2	13	ПК-4, ПК-5, ПК-21
	<b>Раздел 2. Инвестиционная стратегия предприятия</b>	<b>45</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	
4.	Сущность инвестиционной стратегии предприятия	15	1	1	-	13	ПК-4, ПК-5, ПК-21
5.	Формирование инвестиционной стратегии предприятия	15	1	1	-	13	ПК-4, ПК-5, ПК-21
6.	Инвестиционное планирование	15	1	1	-	13	ПК-4, ПК-5, ПК-21

	<b>Раздел 3. Инвестиционный портфель предприятия</b>	<b>47</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>41</b>	
7.	Сущность инвестиционного портфеля предприятия	15	1	1	-	13	ПК-4, ПК-5, ПК-21
8.	Формирование и оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов	16	1	1	-	14	ПК-4, ПК-5, ПК-21
9.	Особенности формирования и управления портфелем ценных бумаг	16	1	1	-	14	ПК-4, ПК-5, ПК-21
	Контрольная работа	8с					ПК-4, ПК-5, ПК-21
	<b>Экзамен</b>	<b>9</b>					
	<b>Всего часов</b>	<b>144</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>119</b>	

## **5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

### **РАЗДЕЛ I. Основы инвестиций и инвестиционной деятельности.**

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

*Список литературы по теме: Л.1.1-Л.1.3; Л.2.1. -Л.2.14, Л.3.1.-Л.3.5.*

Вопросы для самопроверки:

1. Понятие инвестиций и их важнейшие признаки.
2. Классификация инвестиций.
3. Мотивы инвестиционной деятельности предприятия.
4. Особенности инвестирования в различные виды активов.
5. Объекты инвестиционной деятельности.

#### **Тема 2. Инвестиционный процесс.**

*Список литературы по теме: Л.1.1-Л.1.3; Л.2.1. -Л.2.14, Л.3.1.-Л.3.11.*

Вопросы для самопроверки:

1. Понятие инвестиционного процесса.
2. Сущность принципов инвестирования.
3. Характеристики инвестиционного потенциала и инвестиционного климата.
4. Развитие нормативно-правовой базы РФ в сфере регулирования инвестиций.
5. Основные виды государственного регулирования инвестиционной деятельности.

#### **Тема 3. Инвестиционный рынок.**

*Список литературы по теме: Л.1.1-Л.1.3; Л.2.1. -Л.2.14, Л.3.1.-Л.3.11.*

Вопросы для самопроверки:

1. Понятие и элементы инвестиционного рынка.
2. Инвестиционный спрос и инвестиционное предложение.
3. Конъюнктура инвестиционного рынка.
4. Важнейшие макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.
5. Особенности оценки и прогнозирования инвестиционного рынка.

*Задания для самостоятельной работы по разделу:*

**Задача 1.** Определить удельный вес тезаврационных инвестиций организации, если в организации имеются следующие вложения: в основной капитал – 500 тыс. руб., в нематериальные активы – 230 тыс. руб., в ценные бумаги – 130 тыс. руб. и в антиквариат – 345 тыс. руб.

**Задача 2.** Определить величину валовых инвестиций, если чистых инвестиции организации составляют 1340 тыс. руб., сумма начисленной амортизации 605 тыс. руб.

## **РАЗДЕЛ II. Инвестиционная стратегия предприятия.**

### **Тема 4. Сущность инвестиционной стратегии предприятия.**

*Список литературы по теме: Л.1.1-Л.1.3; Л.2.1. -Л.2.14, Л.3.1.-Л.3.11.*

*Вопросы для самопроверки:*

1. Понятие инвестиционной стратегии предприятия.
2. Основные объекты стратегического управления предприятием.
3. Важнейшие принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия.
4. Взаимосвязь операционной и инвестиционной стратегии предприятия.
5. Этапы разработки инвестиционной стратегии предприятия.

### **Тема 5. Формирование инвестиционной стратегии предприятия.**

*Список литературы по теме: Л.1.1-Л.1.3; Л.2.1. -Л.2.14, Л.3.1.-Л.3.11.*

*Вопросы для самопроверки:*

1. Понятие стратегических целей инвестиционной деятельности.
2. Факторы, оказывающие влияние на формирование целевых стратегических нормативов инвестиционной деятельности.
3. Особенности процесса разработки стратегических направлений инвестиционной деятельности.
4. Сущность методов определения потребности в инвестиционных ресурсах.
5. Этапы формирования инвестиционной политики предприятия.

### **Тема 6. Инвестиционное планирование.**

*Список литературы по теме: Л.1.1-Л.1.3; Л.2.1. -Л.2.14, Л.3.1.-Л.3.11.*

*Вопросы для самопроверки:*

1. Понятие инвестиционного планирования.

2. Суть концепции стратегического управления.
3. Инвестиционный бюджет предприятия и бюджет инвестиционного проекта.
4. Сущности бизнес-плана инвестиционного проекта.
5. Документы, составляемые по результатам расчетов при разработке финансового плана.

*Задания для самостоятельной работы по разделу:*

**Задача 1.** Стоимость сдаваемого в лизинг оборудования – 500 тыс. руб. Срок лизинга – два года. Норма амортизации – 30 %. Процент за кредит – 20 % в год. Согласованная ставка комиссионного вознаграждения лизингодателя – 4 % годовых стоимости оборудования. Стоимость дополнительных услуг по обучению персонала – 5 тыс. руб. НДС – 18 %. Рассчитайте сумму лизингового платежа.

**Задача 2.** Предприятие хочет продать купленное 3 года назад за 1000 тыс. руб. и рассчитанное на 7 лет эксплуатации оборудование, остаточная стоимость которого будет равна 100 тыс. руб. Использовалось равномерное начисление износа. Ставка налога на прибыль равна 20%. Определить балансовые начисления или балансовые скидки в случае, если цена продажи равна 470 тыс. руб.

### **РАЗДЕЛ III. Инвестиционный портфель предприятия**

#### **Тема 7. Сущность инвестиционного портфеля предприятия.**

*Список литературы по теме: Л.1.1-Л.1.3; Л.2.1. -Л.2.14, Л.3.1.-Л.3.11.*

*Вопросы для самопроверки:*

1. Этапы формирования портфеля реальных инвестиционных проектов.
2. Классификация инвестиционных проектов.
3. Показатели и критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.
4. Критерии отбора проектов в портфель.
5. Влияние ликвидационной стоимости на величину денежных потоков.

#### **Тема 8. Формирование и оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов.**

*Список литературы по теме: Л.1.1-Л.1.3; Л.2.1. -Л.2.14, Л.3.1.-Л.3.11.*

*Вопросы для самопроверки:*

1. Сущность портфельного инвестирования.
2. Классификация инвестиционных портфелей.
3. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
4. Особенности формирования портфеля реальных инвестиционных проектов.

## 5. Особенности формирования портфеля ценных бумаг.

**Тема 9. Особенности формирования и управления портфелем ценных бумаг.**

*Список литературы по теме: Л.1.1-Л.1.3; Л.2.1. -Л.2.14, Л.3.1.-Л.3.11.*

Вопросы для самопроверки:

1. Этапы процесса формирования и управления портфелем ценных бумаг.
2. Понятие кривых безразличия инвестора.
3. Риск и доходность портфеля ценных бумаг.
4. Способы уменьшения общего риска по портфелю.
5. Пассивная и активная тактики управления портфелем.

*Задания для самостоятельной работы по разделу:*

**Задание 1.** В проект «С» нужно вложить 80000 д.е., ожидаемый доход по годам составит: 22000, 20000, 18000, 16000 и 14000 д.е. Норма дисконта составляет 11 %. Рассчитайте дисконтированный период окупаемости.

**Задание 2.** Инвестор решил приобрести бензозаправочную станцию стоимостью 5 млн.руб. Ежегодные, прогнозируемые в течение последующих 5 лет, свободные от долгов поступления составят 3,8 млн.руб. в конце пятого года инвестор планирует продать станцию за 6,2 млн.руб. Ставка дисконтирования принимается на уровне 14 %. рассчитать чистую текущую стоимость проекта.

**Задание 3.** Используя критерий IRR, выбрать из двух альтернативных проектов предпочтительный для предприятия, чья цена капитала составляет 10 %. Инвестиционный проект А требует капиталовложений в размере 12 млн. руб. и принесёт в следующем году денежные доходы в сумме 15 млн. руб. инвестиционный проект Б требует вложений в сумме 17 млн. руб., а денежные поступления по нему в следующем году составят 20,5 млн. руб.

## **6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Приложение №1 к рабочей программе дисциплины

### **7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

<b>1. Основная литература</b>	
<b>Л.1.1</b>	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: <a href="http://www.iprbookshop.ru/81773.html">http://www.iprbookshop.ru/81773.html</a>

<b>2. Дополнительная литература</b>	
<b>Л.2.1</b>	Иванюк, В. А. Инвестиции. Количественные модели : учебное пособие / В. А. Иванюк. — Москва : Прометей, 2019. — 124 с. — ISBN 978-5-907166-16-5. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <a href="http://www.iprbookshop.ru/94424.html">http://www.iprbookshop.ru/94424.html</a> (дата обращения: 24.02.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
<b>Л.2.2</b>	Межов, И. С. Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений : учебник / И. С. Межов, С. И. Межов. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. — 380 с. — ISBN 978-5-7782-3482-6. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <a href="http://www.iprbookshop.ru/91716.html">http://www.iprbookshop.ru/91716.html</a> (дата обращения: 15.04.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
<b>Л.2.3</b>	Николаева, И.П. Инвестиции : учебник : [16+] / И.П. Николаева. — Москва : Дашков и К°, 2018. — 254 с. — (Учебные издания для бакалавров). — Режим доступа: по подписке. — URL: <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=496144">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=496144</a> (дата обращения: 15.04.2021). — Библиогр. в кн. — ISBN 978-5-394-01410-9. — Текст : электронный.
<b>Л.2.4</b>	Нешиной, А.С. Инвестиции : учебник : [16+] / А.С. Нешиной. — 9-е изд., перераб. и испр. — Москва : Дашков и К°, 2018. — 352 с. : ил. — (Учебные издания для бакалавров). — Режим доступа: по подписке. — URL: <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=495803">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=495803</a> (дата обращения: 15.04.2021). — Библиогр. в кн. — ISBN 978-5-394-02216-6. — Текст : электронный.
<b>Л.2.5</b>	Балдин, К.В. Управление инвестициями : учебник / К.В. Балдин, Е.Л. Макриденко, О.И. Швайка ; под общ. ред. К.В. Балдина. — Москва : Дашков и К°, 2019. — 239 с. : ил. — (Учебные издания для бакалавров). — Режим доступа: по подписке. — URL: <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=573202">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=573202</a> (дата обращения: 24.02.2021). — Библиогр. в кн. — ISBN 978-5-394-03155-7. — Текст : электронный.
<b>3. Законодательные акты</b>	
<b>Л.3.1</b>	Конституция Российской Федерации от 12 декабря 1993 г. с учетом внесенных поправок// Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
<b>Л.3.2</b>	Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая). Федеральный закон от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями// Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
<b>Л.3.3</b>	Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая). Федеральный закон от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями// Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
<b>Л.3.4</b>	Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья). Федеральный закон 26 ноября 2001 г. № 146-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями// Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
<b>Л.3.5</b>	Федеральный закон от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности, осуществляемой в Российской Федерации в форме капитальных вложений» в ред. федерального закона 215-ФЗ от 24.07.07 // «Консультант-плюс».
<b>Л.3.6</b>	Федеральный закон от 09.07.1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» в ред. федерального закона 58-ФЗ от 26.04.08 // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный

	ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
<b>Л.3.7</b>	Федеральный закон от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» в ред. федерального закона 58-ФЗ от 29.04.08 // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
<b>Л.3.8</b>	Федеральный закон от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в ред. федерального закона 336-ФЗ от 06.12.07 // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
<b>Л.3.9</b>	Федеральный закон от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» в ред. федерального закона 128-ФЗ от 23.12.03 // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
<b>Л.3.10</b>	Федеральный закон от 16.07.98 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» в ред. федерального закона 66-ФЗ от 13.05.08 // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».
<b>Л.3.11</b>	Федеральный закон РФ от 05.03.1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» в ред. федерального закона 238-ФЗ от 19.12.06 // Справочно-правовая система «Консультант Плюс»: [Электронный ресурс] / Компания «Консультант Плюс».

## **8. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://biblioclub.ru.;>  
ЭБС «IPRsmar»/https:// www.iprbookshop.ru
2. **Федеральные образовательные порталы**
  - 2.1. Федеральный портал "Российское образование" <http://www.edu.ru>
  - 2.2. Федеральный образовательный портал – экономика, социология, менеджмент <http://www.ecsocman.edu.ru>.
  - 2.3. Портал "Информационно-коммуникационные технологии в образовании" <http://www.ict.edu.ru>.
  - 2.4. Российский портал открытого образования <http://www.openet.edu.ru>.
3. Ресурсы открытого доступа
  - 3.1. Собрание законодательства Российской Федерации – <http://www.szrf.ru>.
  - 3.2. Бюллетень нормативных актов министерств и ведомств РФ - [http://iurizdat.ru/editions/official/bnafoiv/archive\\_list.htm](http://iurizdat.ru/editions/official/bnafoiv/archive_list.htm).
  - 3.3. Бюллетень Верховного суда РФ – <http://www.vsrif.ru/second.php>.
  - 3.4. Вестник Высшего арбитражного суда РФ – <http://vestnik.ru>.
  - 3.5. Вестник Конституционного Суда РФ - <http://www.ksrf.ru/ru/Info/Editions/Pages/BulletinMaqazine.aspx>.
  - 3.6. Бюллетень Минюста России – <http://miniust.ru>.
  - 3.7. Бюджетная система Российской Федерации – [www.budgetrf.ru](http://www.budgetrf.ru).
  - 3.8. Федеральная служба государственной статистики – <http://www.qks.ru>.
  - 3.9. Федеральная служба по финансовым рынкам – <http://www.fcsm.ru>.

- 3.10. Федеральная налоговая служба – [www.nalog.ru](http://www.nalog.ru).
- 3.11. Банк России – [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru).
- 3.12. Министерство Финансов РФ – <http://minfin.ru>.
- 3.13. Министерство экономического развития – <http://economy.gov.ru/mines/main>.
- 3.14. Министерство труда и социальной защиты – <http://www.rosmintrud.ru>.
4. Справочно-правовые системы.
  - 4.1. Информационно-правовой портал Гарант.ру – [www.garant.ru](http://www.garant.ru).
  - 4.2. Справочно-правовая система Консультант Плюс. Доступ к полной версии с компьютеров в аудитории для самостоятельной работы, библиотеке, компьютерных классах. Система установлена на жесткий диск компьютеров (Ярлык на рабочих столах). Обновление – регулярно. Некоммерческая интернет версия <http://www.consultant.ru/online>.

## **9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

### **Методические указания по выполнению лекционных занятий**

Лекции - форма учебных занятий, цель которых состоит в рассмотрении теоретических вопросов излагаемой дисциплины в логически выдержанной форме.

Успешное изучение курса требует посещения лекций обучающимися.

Во время лекции обучающийся должен вести краткий конспект лекций, схематично и последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь.

Работа с конспектом лекций предполагает просмотр конспекта после занятий при повторении, закреплении пройденного материала. При этом необходимо обозначить вопросы, термины, материалы конспекта, которые вызывают затруднения для понимания. Уделить внимание понятиям по глоссарию. Пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе.

При этом обучающийся должен стараться найти ответы на затруднительные вопросы, используя рекомендованную литературу по дисциплине. Если обучающему не удалось самостоятельно разобраться в законспектированном материале, необходимо сформулировать вопросы и обратиться за помощью к преподавателю на ближайшей лекции или консультации.

В состав учебно-методических материалов лекционного курса включаются:

- учебники и учебные пособия, в том числе разработанные преподавателем кафедры, конспекты (тексты, схемы) лекций в печатном или в электронном представлении – электронный учебник, файл с содержанием материала, излагаемого на лекции, файл с раздаточными материалами;



-тесты и задания по различным по различным темам лекций (разделам учебной дисциплины) для самоконтроля студентов;

-списки учебной литературы, рекомендуемой студентам в качестве основной и дополнительной по темам лекций данной дисциплины.

Обучающемуся необходимо регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам дисциплины.

### **Методические указания по выполнению практических занятий**

Практические занятия – одна из форм учебного занятия, направленная на развитие самостоятельности обучающихся и приобретение умений и навыков практической деятельности.

Для успешного освоения практических занятий предусматривается учебно-методический материал практических занятий, который включает:

- план проведения занятий с указанием последовательности рассматриваемых вопросов занятий, объема часов, отводимых на освоение материалов по теме;

-перечень вопросов, заданий со ссылками на учебно –методические материалы, основную и дополнительную литературу, которые позволяют более глубоко рассматривать вопросы;

- тексты ситуаций для анализа, ситуаций, задач и т.п., рассматриваемых на практических занятиях;

- методические указания для преподавателей, ведущих практические занятия, определяющие методику проведения занятий, порядок решения задач, разбор производственных ситуаций, тем рефератов, предлагаемых студентам и организацию их обсуждения или анализа.

Проведение практических занятий включает в себя обсуждение проблемных вопросов той или иной темы курса, решение практических задач, рассмотрение конкретных производственных ситуаций.

При разработке содержания практических занятий используются различные варианты:

- обсуждение докладов и сообщений по темам дисциплины;

- блиц-опросы;

- проведение круглых столов;

- выполнение индивидуальных и групповых аудиторных работ;

- текущее и контрольное тестирование;

- выполнение расчетных заданий;

- разбор конкретных ситуаций;

- работа с текстом;

- решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др.

Для проведения расчетов используются фактические данные бухгалтерской, финансовой отчетности отдельных предприятий, сборники практических заданий, практикумы, а также статистические данные и иную

необходимую информацию, публикуемую в открытой российской и зарубежной печати.

На практических занятиях студент должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументировано их отстаивать.

При проведении семинарских занятий по темам дисциплины отражается перечень вопросов обсуждения с увязкой программы и необходимой литературой для подготовки к семинарским занятиям. В ходе подготовки к семинарам обучающийся должен научиться: отбирать и анализировать, литературу аргументировано, излагать свое мнение, вести дискуссию.

При презентации материала на семинарском занятии можно воспользоваться следующим алгоритмом изложения темы: определение и характеристика основных категорий, эволюция предмета исследования, оценка его современного состояния, существующие проблемы, перспективы развития. Весьма презентабельным вариантом выступления следует считать его подготовку с использованием Power Point, что существенно повышает степень визуализации, а, следовательно, доступности, понятности материала и повышения интереса аудитории к результатам научной работы обучающихся.

Практические занятия рекомендуется проводить и с использованием деловых ситуаций для анализа (case-study)

Проработав материалы практических занятий, студент должен:

знать: основные теоретические аспекты дисциплины;

уметь: анализировать общие и отличительные черты, практику использования законов по теме исследования, виды и структуру коммуникационных процессов и методы организационного проектирования;

приобрести навыки работы с научной, учебной и методической литературой, составления глоссария основных понятий, разработки логических схем дисциплины по отдельным темам курса.

### **Методические указания по выполнению курсовых работ**

Не предусмотрено в учебном плане.

### **Методические указания по выполнению контрольных работ**

В соответствии с учебным планом обучающиеся в процессе изучения дисциплины «Инвестиции» в 9 семестре обязаны выполнить контрольную работу.

Выполнение контрольной работы - существенный этап самостоятельной работы обучающихся, который необходим для приобретения практических навыков.

Каждый обучающийся выполняет свой вариант контрольной работы.

При выполнении контрольной работы необходимо соблюдать следующие требования:

1. Работу следует выполнить и представить в сроки, указанные в учебном графике в строгом соответствии с требованиями методических указаний.

2. Контрольная работа выполняется в объеме школьной ученической тетради (18 листов) или не менее 10-12 машинописных страниц либо выполнена на компьютере.
3. При выполнении заданий необходимо полностью привести их условие.
4. Задания должны быть выполнены в той последовательности, в которой они представлены в условии работы.
5. Выполненные задания необходимо сопровождать краткими пояснениями. Задания, в которых даны лишь ответы без пояснений, будут считаться нерешенными.
6. В конце работы должен быть приведен список использованной литературы.
7. Обучающиеся, не выполнившие работу в установленный срок к экзамену или зачету не допускаются.

При возникновении вопросов, связанных с выполнением контрольной работы, следует обратиться за консультацией на кафедру СЭД.

#### *Требования по оформлению контрольной работы*

1. Параметры страницы: верхнее и нижнее поля по 2,5 см, правое – 3 см, левое – 2 см
2. Размер шрифта – 12.
3. Контрольная работа выполняется в объеме школьной ученической тетради (18 листов) или не менее 10-12 машинописных страниц. На контрольную работу дается письменное заключение (рецензия) преподавателя.

Более подробная информация изложена в Методических рекомендациях по выполнению контрольных работ по дисциплине.

#### **Варианты контрольных работ**

##### **Вариант №1**

1. Сущность инвестиций.
2. Развитие ипотечного кредитования в России.

##### **Вариант № 2**

1. Классификация инвестиций.
2. Ипотечное кредитование: сущность и особенности.

##### **Вариант № 3**

1. Понятие инвестиционной деятельности.
2. Пути снижения инвестиционных рисков.

##### **Вариант № 4**

1. Субъекты инвестиционной деятельности.
2. Сущность инвестиционных рисков.

##### **Вариант № 5**

1. Объекты инвестиционной деятельности.
2. Классификация инвестиционных рисков.

##### **Вариант № 6**

1. Нормативно-правовая база по государственному регулированию инвестиционной деятельности в РФ.

2. Венчурное (рисковое) финансирование. Стадии и механизм.

**Вариант № 7**

1. Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

2. Определение размера и графика лизинговых платежей.

**Вариант № 8**

1. Инфраструктура инвестиционного процесса.

2. Организация лизинговой сделки.

**Вариант № 9**

1. Понятие инвестиционного проекта.

2. Общая характеристика лизинга.

**Вариант № 10**

1. Классификация инвестиционного проекта.

2. Виды лизинга

**Вариант № 11**

1. Характеристика прединвестиционной фазы инвестиционного проекта.

2. Перспективы применения в России проектного финансирования.

**Вариант № 12**

1. Характеристика инвестиционной фазы инвестиционного проекта.

2. Сущность проектного финансирования.

**Вариант № 13**

1. Характеристика эксплуатационной фазы инвестиционного проекта.

2. Гарантии и защита иностранных инвестиций.

**Вариант № 14**

1. Эффективность инвестиционного проекта.

2. Правовой режим функционирования иностранного капитала в России.

**Вариант № 15**

1. Достоинства и недостатки статических методов оценки инвестиционных проектов.

2. Характеристика иностранных инвестиций.

**Вариант № 16**

1. Достоинства и недостатки динамических методов оценки инвестиционных проектов.

2. Классификация иностранных инвестиций

**Вариант № 17**

1. Расчёт простой нормы прибыли и периода окупаемости инвестиционного проекта.

2. Долговое финансирование инвестиционных проектов.

**Вариант № 18**

- 1) 1 Чистая текущая стоимость инвестиционного проекта: понятие и критерии оценки
- 2) 2. Акционирование, как метод финансирования инвестиционных проектов.

**Вариант № 19**

1. Внутренняя норма прибыли инвестиционного проекта: понятие и критерии оценки.
2. Самофинансирование, как метод финансирования инвестиционных проектов.

**Вариант № 20**

1. Рентабельность инвестиционного проекта: понятие и критерии оценки.
2. Источники финансирования капитальных вложений.

**Вариант № 21**

1. Взаимосвязь между критериями оценки инвестиционных проектов.
2. Понятие инвестиционных ресурсов предприятия.

**Вариант № 22**

1. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов.
2. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия.

**Вариант № 23**

1. Сущность точки Фишера.
2. Сметная стоимость строительства.

**Вариант № 24**

1. Оценка социальных результатов реализации инвестиционных проектов.
2. Проектно-сметная документация.

**Вариант № 25**

1. Инвестиционное бизнес-проектирование.
2. Капитальные вложения, их место в инвестиционной деятельности.

**Вариант № 26**

1. Основные инструменты рынка ценных бумаг.
2. Стадии проектирования.

**Вариант № 27**

1. Методы и показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
2. Капитальные вложения, их место в инвестиционной деятельности.

**Вариант № 28**

1. Фундаментальный и технический анализ в оценке финансовых инвестиций.
2. Стратегия управления портфелем.

**Вариант № 29**

1. Инвестиционный портфель: понятие и цели формирования.
2. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.

**Вариант № 30**

1. Классификация инвестиционных портфелей.
2. Рейтинговая оценка ценных бумаг.

### **Методические указания по подготовке к экзамену**

Наиболее ответственным этапом в обучении студентов является экзаменационная сессия. На ней студенты отчитываются о выполнении учебной программы, об уровне и объеме полученных знаний. Это государственная отчетность студентов за период обучения, за изучение учебной дисциплины, за весь курс. Поэтому так велика их ответственность за успешную сдачу экзаменационной сессии. На сессии студенты сдают по данной дисциплине экзамен. Экзамен как высшая форма контроля знаний студентов оценивается по пятибалльной системе и уровням освоения компетенций (высокий, базовый уровень, минимальный уровень)

Залогом успешной сдачи экзамена является систематические, добросовестные посещения занятий студентом. Однако это не исключает необходимости специальной работы перед сессией и в период сдачи экзамена. Специфической задачей студента в период экзаменационной сессии являются повторение, обобщение и систематизация всего материала, который изучен в течение года.

Начинать повторение рекомендуется за месяц-полтора до начала сессии. Установив выносимые на сессию по дисциплине вопросы и обеспечить себя программой. Не следует повторять ни по билетам, ни по контрольным вопросам. Повторение по билетам нарушает систему знаний и ведет к механическому заучиванию, к "натаскиванию". Повторение по различного рода контрольным вопросам приводит к пропускам и пробелам в знаниях и к недоработке иногда весьма важных разделов программы.

Повторение - процесс индивидуальный; каждый студент повторяет то, что для него трудно, неясно, забыто. Поэтому, прежде чем приступить к повторению, рекомендуется сначала внимательно посмотреть программу курса, установить наиболее трудные, наименее усвоенные разделы и выписать их на отдельном листе.

В процессе повторения анализируются и систематизируются все знания, накопленные при изучении программного материала: данные учебника, записи лекций, конспекты прочитанных книг, заметки, сделанные во время консультаций или семинаров, и др. Не рекомендуется ограничиваться только одним конспектом, а тем более, чужими записями. Всякого рода записи и конспекты - вещи сугубо индивидуальные, понятные только автору. Готовясь по чужим записям, легко можно впасть в очень грубые заблуждения.

Самоповторение рекомендуется вести по темам программы и по главам учебника. Закончив работу над темой (главой), необходимо ответить на вопросы учебника или выполнить задания, а самое лучшее - воспроизвести весь материал.

В период экзаменационной сессии перед экзаменом проводится консультация для студентов, которая необходима для углубления знаний, для восполнения пробелов и для разрешения всех возникших трудностей. Без тщательного самостоятельного продумывания материала беседа с

консультантом неизбежно будет носить «общий», поверхностный характер и не принесет нужного результата.

Есть целый ряд принципов («секретов»), которыми следует руководствоваться при подготовке к экзамену.

Первый - подготовьте свое рабочее место, где все должно способствовать успеху: тишина, расположение учебных пособий, строгий порядок.

Второй - сядьте удобнее за стол, положите перед собой чистые листы бумаги, справа - тетради и учебники. Вспомните все, что знаете по данной теме, и запишите это в виде плана или тезисов на чистых листах бумаги слева. Потом проверьте правильность, полноту и последовательность знаний по тетрадям и учебникам. Выпишите то, что не сумели вспомнить, на правой стороне листов и там же запишите вопросы, которые следует задать преподавателю на консультации. Не оставляйте ни одного неясного места в своих знаниях.

Третий - работайте по своему плану. Вдвоем рекомендуется готовиться только для взаимопроверки или консультации, когда в этом возникает необходимость.

Четвертый - подготавливая ответ по любой теме, выделите основные мысли в виде тезисов и подберите к ним в качестве доказательства главные факты и цифры. Ваш ответ должен быть кратким, содержательным, концентрированным.

Пятый - помимо повторения теории не забудьте подготовить практическую часть, чтобы свободно и умело показать навыки работы с текстами, картами, различными пособиями, решения задач и т.д.

Шестой - установите четкий ритм работы и режим дня. Разумно чередуйте труд и отдых, питание, нормальный сон и пребывание на свежем воздухе.

Седьмой - толково используйте консультации преподавателя. Приходите на них, продуктивно поработав дома и с заготовленными конкретными вопросами, а не просто послушать, о чем будут спрашивать другие.

Восьмой - бойтесь шпаргалки - она вам не прибавит знаний.

Девятый - не допускайте как излишней самоуверенности, так и недооценки своих способностей и знаний. В основе уверенности лежат твердые знания. Иначе может получиться так, что вам достанется тот единственный вопрос, который вы не повторили.

Десятый - не забывайте связывать свои знания по любому предмету с современностью, с жизнью, с производством, с практикой.

Одиннадцатый - когда на экзамене вы получите свой билет, спокойно сядьте за стол, обдумайте вопрос, набросайте план ответа, Не волнуйтесь, если что-то забыли.

## **10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ**

	Программный продукт
1.	Windows XP Pro
2.	Windows 7 Pro
3.	Windows 7 Home
4.	MS Office 2007 Pro
5.	FineReader 9 Pro
6.	Kerio WinRoute
7.	CorelDraw Graphics Suite X5 Education License ML
8.	КонсультантПлюс

## **11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Лекционные и практические занятия проводятся в аудиториях, оснащенных презентационным оборудованием (компьютер, имеющий выход в Интернет, мультимедийный проектор, экран, акустические системы), доской, рабочими учебными столами и стульями. учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации,

При необходимости занятия проводятся в компьютерных классах, оснащенных доской, экраном, рабочими учебными столами и стульями, персональными компьютерами, объединенными в локальные сети с выходом в Интернет, с установленным лицензионным программным обеспечением, с подключенным к ним периферийным устройством и оборудованием (мультимедийный проектор, акустическая система и пр.).

## **12. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

В процессе освоения дисциплины используются следующие образовательные технологии:

### **1. Стандартные методы обучения:**

- лекции;
- практические занятия, на которых обсуждаются основные проблемы, освещенные в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;



- лабораторные работы;
- письменные или устные домашние задания;
- расчетно-аналитические, расчетно-графические задания;
- консультации преподавателей;
- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим/лабораторным занятиям, выполнение указанных выше письменных/устных заданий, работа с литературой.

## **2. Методы обучения с применением инновационных форм:**

- лекция - визуализация;
- компьютерные симуляции;
- анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода;
- деловые и ролевые игры;
- круглые столы;
- метод проблемного изложения;
- групповые дискуссии и проекты;
- тренинговые методы;
- научно-исследовательская работа обучающихся, встроенная в учебный процесс
- и другие

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ  
СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ  
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**6.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в  
процессе освоения образовательной программы**

Этапами формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы являются семестры.

№ п/п	Код формируемой компетенции и ее содержание	Этапы (семестры) формирования компетенции в процессе освоения ОПОП	
		Очная форма обучения	Заочная форма обучения
1	ПК-4 – способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	8	8
2	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	8	8
3	ПК-21 - способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	8	8

**6.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на  
различных этапах их формирования, описание шкал оценивания**

Оценивание компетентности студента осуществляется по уровням: «минимальный уровень», «базовый уровень», «высокий уровень».

*Описание показателей и критериев оценивания компетенций*

Показатели оценивания	Критерии оценивания компетенций	Шкала оценивания
<b>Понимание смысла</b>	Имеет базовые общие знания в рамках диапазона выделенных задач	Минимальный уровень

<b>компетенции</b>	Понимает факты, принципы, процессы, общие	Базовый
<b>Понимание смысла компетенции</b>	понятия в пределах области исследования. В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать информацию. Имеет фактические и теоретические знания в пределах области исследования с пониманием границ применимости	уровень  Высокий уровень
<b>Освоение компетенции в рамках изучения дисциплины</b>	Наличие основных умений, требуемых для выполнения простых задач. Способен применять только типичные, наиболее часто встречающиеся приемы по конкретной сформулированной (выделенной) задаче Имеет диапазон практических умений, требуемых для решения определенных проблем в области исследования. В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать информацию. Имеет широкий диапазон практических умений, требуемых для развития творческих решений, абстрагирования проблем. Способен выявлять проблемы и умеет находить способы решения, применяя современные методы и технологии.	Минимальный уровень  Базовый уровень  Высокий уровень
<b>Способность применять на практике знания, полученные в ходе изучения дисциплины</b>	Способен работать при прямом наблюдении. Способен применять теоретические знания к решению конкретных задач. Может взять на себя ответственность за завершение задач в исследовании, приспосабливает свое поведение к обстоятельствам в решении проблем. Затрудняется в решении сложных, неординарных проблем, не выделяет типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы Способен контролировать работу, проводить оценку, совершенствовать действия работы. Умеет выбрать эффективный прием решения задач по возникающим проблемам.	Минимальный уровень  Базовый уровень  Высокий уровень

*Шкала оценки в системе «зачтено – не зачтено»*

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Зачтено	Достаточный объем знаний в рамках изучения дисциплины В ответе используется научная терминология. Стилистическое и логическое изложение ответа на вопрос правильное

		<p>Умеет делать выводы без существенных ошибок</p> <p>Владеет инструментарием изучаемой дисциплины, умеет его использовать в решении стандартных (типовых) задач.</p> <p>Ориентируется в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине.</p> <p>Активен на практических занятиях, допустимый уровень культуры исполнения заданий.</p> <p>Освоение компетенций соответствует высокому уровню</p>
2	Не зачтено	<p>Не достаточно полный объем знаний в рамках изучения дисциплины</p> <p>В ответе не используется научная терминология.</p> <p>Изложение ответа на вопрос с существенными стилистическими и логическими ошибками.</p> <p>Не умеет делать выводы по результатам изучения дисциплины</p> <p>Слабое владение инструментарием изучаемой дисциплины, не компетентность в решении стандартных (типовых) задач.</p> <p>Не умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине.</p> <p>Пассивность на практических занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий.</p> <p>Не сформированы компетенции, умения и навыки.</p> <p>Отказ от ответа или отсутствие ответа.</p> <p>Не освоены компетенции</p>

*Шкала оценки для проведения промежуточной аттестации по дисциплине*

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Отлично	<ul style="list-style-type: none"> <li>– полно раскрыто содержание материала;</li> <li>– материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности;</li> <li>– продемонстрировано системное и глубокое знание программного материала;</li> <li>– точно используется терминология;</li> <li>– показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации;</li> <li>– продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков;</li> <li>– ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов;</li> <li>– продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач;</li> <li>– продемонстрировано знание современной учебной и научной литературы;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>– допущены одна – две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию.</li> <li>- освоение компетенций соответствует высокому уровню</li> </ul>
2	Хорошо	<ul style="list-style-type: none"> <li>– вопросы излагаются систематизировано и последовательно;</li> <li>– продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер;</li> <li>– продемонстрировано усвоение основной литературы.</li> <li>– ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «5», но при этом имеет один из недостатков: в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один – два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя.</li> <li>- освоение компетенций соответствует базовому уровню</li> </ul>
3	Удовлетворительно	<ul style="list-style-type: none"> <li>– неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала;</li> <li>– усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам;</li> <li>– имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов;</li> <li>– при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков, студент не может применить теорию в новой ситуации;</li> <li>– продемонстрировано усвоение основной литературы.</li> <li>- освоение компетенций соответствует минимальному уровню</li> </ul>
4	Неудовлетворительно	<ul style="list-style-type: none"> <li>– не раскрыто основное содержание учебного материала;</li> <li>– обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала;</li> <li>– допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов</li> <li>- не сформированы компетенции, умения и навыки.</li> <li>- отказ от ответа или отсутствие ответа</li> <li>-не освоены компетенции</li> </ul>

*Шкала оценки письменных ответов по дисциплине*

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Отлично	Материал раскрыт полностью, изложен логично, без существенных ошибок, выводы доказательны и опираются на теоретические знания Освоение компетенций соответствует высокому уровню
2	Хорошо	Основные положения раскрыты, но в изложении имеются незначительные ошибки выводы доказательны, но содержат отдельные неточности Освоение компетенций соответствует базовому уровню
3	Удовлетворительно	Изложение материала не систематизированное, выводы недостаточно доказательны, аргументация слабая. Освоение компетенций соответствует минимальному уровню
4	Неудовлетворительно	Не раскрыто основное содержание материала, обнаружено не знание основных положений темы. Не сформированы компетенции, умения и навыки. Ответ на вопрос отсутствует Не освоены компетенции

### **6.3 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**

Этап формирования компетенций в процессе изучения дисциплины «Инвестиции» характеризуется следующими типовыми контрольными заданиями

#### **1. Типовые контрольные вопросы для подготовки к экзамену при проведении промежуточной аттестации по дисциплине**

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Классификация форм инвестиций.
3. Роль инвестиций в экономике.
4. Инвестиционная деятельность предприятия.
5. Субъекты инвестиционной деятельности.
6. Объекты инвестиционной деятельности.
7. Содержание и основные этапы инвестиционного процесса.
8. Принципы инвестиционного процесса.
9. Инвестиционный рынок: основные элементы.
10. Конъюнктура инвестиционного рынка.
11. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.

12. Инвестиционная привлекательность отраслей, подотраслей экономики и отдельных регионов.
13. Инвестиционная привлекательность предприятий.
14. Понятие инвестиционной стратегии и её роль в развитии предприятия.
15. Принципы инвестиционной стратегии.
16. Основные этапы разработки инвестиционной стратегии.
17. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности.
18. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности.
19. Инвестиционные ресурсы предприятия.
20. Определение общего объёма необходимых инвестиционных ресурсов.
21. Методы финансирования инвестиционных проектов.
22. Обеспечение необходимого объёма привлечения собственных и заёмных инвестиционных ресурсов.
23. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
24. Формирование инвестиционной политики предприятия.
25. Понятие инвестиционного планирования.
26. Прогнозирование, как элемент планирования.
27. Текущее планирование.
28. Оперативное планирование.
29. Классификация бюджетов.
30. Бизнес-план инвестиционного проекта.
31. «Финансовый план» бизнес-плана инвестиционного проекта.
32. Понятие и цели инвестиционного портфеля.
33. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
34. Портфель реальных инвестиционных проектов.
35. Портфель ценных бумаг предприятия.
36. Характеристика основных этапов формирования портфеля.
37. Классификация инвестиционных проектов.
38. Финансовый анализ, как элемент формирования портфеля.
39. Метод расчёта чистой текущей стоимости.
40. Метод расчёта индекса рентабельности.
41. Метод расчёта внутренней нормы доходности.
42. Сопоставление результатов финансового анализа с критериями отбора проектов в портфель.
43. Точка Фишера.
44. Расчёт модифицированной внутренней нормы прибыли.
45. Расчёт реальной ставки.
46. Метод цепного повтора.
47. Метод определения эквивалентного аннуитета.
48. Метод, основанный на предположении, что долгосрочный проект продаётся до его завершения.
49. Выбор инвестиционного проекта с точки зрения бюджета предприятия.

50. Оперативное управление портфелем: осуществление проектов.
51. Оперативное управление портфелем: мониторинг портфеля.
52. Оперативное управление портфелем: текущая корректировка портфеля.
53. Оперативное управление портфелем: послеинвестиционный контроль.
54. Этапы формирования и управления портфелем ценных бумаг.
55. Выбор инвестиционной политики.
56. Финансовый анализ портфеля ценных бумаг.
57. Пассивное управление портфелем ценных бумаг.
58. Активное управление портфелем ценных бумаг.
59. Пересмотр портфеля ценных бумаг.
60. Оценка эффективности управления портфелем ценных бумаг: основные этапы.

Критерии оценки изложены в шкале оценки для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

## **2. Типовые практические задачи (задания, тесты) билетов для проведения промежуточной аттестации по дисциплине**

### **Тестовые задания по разделу 1 «Основы инвестиций и инвестиционной деятельности»**

#### **1) Экономический смысл понятия «инвестиции»:**

1. Вложения, используемые для развития и расширения;
2. производства с целью получения дохода в будущем;
3. Вложения, используемые в благотворительных целях;
4. Вложения, направленные на осуществление социальных проектов и программ;
5. Вложения, используемые для развития и расширения производства с целью получения дохода в краткосрочном периоде.

#### **2) Существенным признаком инвестиций не признаётся:**

1. Потенциальная способность приносить доход;
2. Наличие срока вложения средств;
3. Целенаправленный характер вложения капитала;
4. Отсутствие риска вложений.

#### **3) К реальным инвестициям не относятся вложения:**

1. В нематериальные активы;
2. В материально-производственные запасы;
3. В денежные средства;
4. В основной капитал.

#### **4) Реальные инвестиции в экономическом анализе называют - ...**

**5) ... – это инвестирование при котором происходит приобретение паёв или акций инвестиционных компаний или фондов.**

#### **6) Косвенные инвестиции – это:**



1. Вложения капитала физическими и юридическими лицами негосударственной формы собственности;
2. Непосредственное участие инвестора в выборе объектов и инструментов инвестирования и вложении капитала;
3. Инвестирование посредством других лиц – через инвестиционных и финансовых посредников;
4. Инвестирование в объекты, находящиеся за пределами страны.

**7) ... – это совокупный объём инвестируемых средств, направляемых в основной капитал и в материально-производственные запасы в течение определённого периода времени, и включают в себя инвестиции расширения и инвестиции обновления.**

**8) ... – это вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.**

**9) Соответствие признаков классификации инвесторов их видам:**

1. -По направленности основной деятельности;
2. По форме собственности инвестируемого капитала;
3. По типу инвестиционного поведения;
4. По целям инвестирования.
  - А. Консервативные и агрессивные;
  - Б. Индивидуальные и институциональные;
  - В. Частные, государственные, муниципальные;
  - Г. стратегические и портфельные.

**10) ... – это последовательность этапов, действий и операций по осуществлению инвестиционной деятельности.**

**Тестовые задания по разделу 2 «Инвестиционная стратегия предприятия»**

**1) ... – это система долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемых общими задачами его развития и инвестиционной идеологией, а также выбор наиболее эффективных путей их достижения.**

**2) Сущность принципа инвайронментализма:**

1. Рассматривает предприятие как открытую для активного взаимодействия с внешней инвестиционной средой социально-экономическую систему, способную к самоорганизации;
2. Рассматривает предприятие как закрытую для активного взаимодействия с внешней инвестиционной средой социально-экономическую систему;
3. Рассматривает предприятие как относительно свободную социально-экономическую систему, способную к самоорганизации;
4. Рассматривает предприятие как зависимую социально-экономическую систему, способную к самоорганизации;

**3) Последовательность этапов разработки инвестиционной стратегии предприятия:**

1. Формирование инвестиционной политики по основным направлениям инвестиционной деятельности;
2. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности;
3. Определение общего периода формирования инвестиционной стратегии;
4. Оценка результативности разработанной инвестиционной стратегии;
5. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности;
6. Определение стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов.

**4) ... – это все формы капитала, привлекаемого для осуществления вложений в объекты реального и финансового инвестирования.**

**5) Сущность балансового метода:**

1. Общая сумма активов создаваемого предприятия превышает общую сумму инвестируемого в него капитала;
2. Общая сумма активов создаваемого предприятия равна общей сумме инвестируемого в него капитала;
3. Общая сумма активов создаваемого предприятия меньше общей суммы инвестируемого в него капитала;
4. Общая сумма активов создаваемого предприятия и общая сумма инвестируемого в него капитала равны нулю;

**6) По формуле  $K = ЗК/СК$  определяется:**

1. Коэффициент финансовой устойчивости;
2. Коэффициент финансового левериджа;
3. Коэффициент автономии;
4. Коэффициент соотношения собственных и привлечённых средств.

**7) ... – это процесс разработки системы планов, плановых (нормативных) заданий и показателей, обеспечивающих развитие предприятия с использованием необходимых инвестиционных ресурсов и способствующих повышению эффективности его инвестиционной деятельности**

**8) ... – это деятельность, связанная с разработкой общей инвестиционной стратегии и инвестиционной политики предприятия по основным направлениям инвестиционной деятельности.**

**9) Главная цель плана общего объёма инвестиционной деятельности:**

1. Отразить результаты прогнозирования активов и структуры использования финансовых средств предприятия;
2. Обеспечение финансовой устойчивости и платежеспособности предприятия на всём протяжении планового периода;
3. Определить объём потребностей в финансовых ресурсах для реализации намеченных инвестиционных проектов и программ;
4. Обеспечение простого и расширенного воспроизводства выбывающих основных фондов и нематериальных активов. А также рост финансовых активов предприятия.

**10) Соответствие признаков классификации бюджетов их видам:**

1. -Вид инвестиционной деятельности;
2. Вид затрат;
3. Широта номенклатуры затрат;  
Метод разработки.-А. Текущий, капитальный;  
Б. Бюджет реального инвестирования, финансового инвестирования, инвестиционной деятельности в целом;  
В. Стабильный, гибкий;  
Г. Функциональный, комплексный.

**Тестовые задания по разделу 3 «Инвестиционный портфель предприятия»**

**1) ... - это сформированная в соответствии с инвестиционными целями инвестора совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности и рассматриваемых как целостный объект управления.**

**2) Ликвидность инвестиционного портфеля предполагает:**

1. Достаточно быструю и без существенных потерь в стоимости реализацию инвестиционных активов;
2. Достаточно быструю и без существенных потерь в стоимости оборачиваемость инвестиционных активов;
3. Достаточно быстрое и без существенных потерь в стоимости приобретение инвестиционных активов;
4. Достаточно быстрый и без существенных потерь в стоимости обмен инвестиционных активов.

**3) Инвестиционный портфель предприятия включает:**

1. Портфель реальных инвестиционных проектов и портфель ценных бумаг;
2. Портфель реальных инвестиционных проектов и портфель финансовых активов;
3. Портфель финансовых активов и портфель ценных бумаг;
4. Портфель собственных финансовых ресурсов и портфель привлечённых средств.

**4) Ликвидность портфеля ценных бумаг – это:**

1. Способность быстрого превращения содержимого портфеля (или его части) в денежные средства с минимальными затратами на реализацию ценных бумаг;
2. Способность предприятия своевременно погашать свои обязательства перед кредиторами, которые участвовали в формировании портфеля;
3. Способность быстрой оборачиваемости содержимого портфеля с минимальными затратами на реализацию ценных бумаг;
4. 1 и 2.

**5) Соответствие признаков классификации инвестиционных проектов их видам:**

1. -Величина требуемых инвестиций;

2. Тип предполагаемых доходов;
3. Отношения взаимозависимости;
  - А. Тип денежного потока.-А. Ординарные и неординарные;
  - Б. Крупные, традиционные и мелкие (локальные);
  - В. Сокращение затрат, дополнительные доходы от расширения традиционных производств и технологий, выхода на новые рынки сбыта, экспансии и новые сферы бизнеса, снижение риска производства и сбыта, социальный эффект;
  - Г. независимые, взаимоисключающие (альтернативные), комплементарные, замещаемые.

**6) Коэффициент эффективности инвестиций определяется, как:**

1. Разница между балансовой прибылью и первоначальным капиталом;
2. Отношение средней балансовой прибыли в год к первоначальному капиталу;
3. Отношение выручки от реализации проекта к первоначальному капиталу;
4. Отношение годовых затрат к первоначальному капиталу.

**7) ... - это отношение первоначально вложенных инвестиций с общей суммой дисконтированных будущих вложений от этих вложений.**

**8) Сущность метода расчёта внутренней нормы доходности:**

1.  $NPV = 1$ ,
2.  $NPV > 0$ ,
3.  $NPV < 0$ ,
4.  $NPV = 0$ .

**9) Если  $NPV > 0$ ,**

1.  $IRR > CC, PI < 1$ ;
2.  $IRR > CC, PI > 1$ ;
3.  $IRR < CC, PI < 1$ ;
4.  $IRR > CC, PI = 1$ .

**10) ... - это точка пересечения графиков IOS и MCC.**

**Критерии оценки образовательных достижений для тестовых материалов**

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
1	Отлично	Материал раскрыт полностью, изложен логично, без существенных ошибок, выводы доказательны и опираются на теоретические знания Освоение компетенций соответствует высокому уровню
2	Хорошо	Основные положения раскрыты, но в изложении имеются незначительные ошибки выводы доказательны, но содержат отдельные неточности Освоение компетенций соответствует базовому уровню

3	Удовлетворительно	Изложение материала не систематизированное, выводы недостаточно доказательны, аргументация слабая. Освоение компетенций соответствует минимальному уровню
4	Неудовлетворительно	Не раскрыто основное содержание материала, обнаружено не знание основных положений темы. Не сформированы компетенции, умения и навыки. Ответ на вопрос отсутствует Не сформированы компетенции, умения и навыки

### **3. Тематика курсовых работ** *не предусмотрено учебным планом*

#### **6.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

##### **Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций при проведении экзамена**

Не позднее одного месяца до проведения промежуточной аттестации для подготовки к экзамену студентам выдается список вопросов, выносимых на экзамен. Разрабатываемые экзаменационные материалы должны отражать весь объем проверяемых теоретических знаний и практических умений в соответствии с ФГОС и программой дисциплины. Разрабатываемые теоретические вопросы, практические задания и профессиональные задачи должны иметь преимущественно комплексный (интегрированный) характер и быть равноценными по сложности и трудоемкости.

В каждом билете содержится, как правило, по три вопроса: два теоретических и практическое задание. Для ответа на билеты студентам предоставляется возможность подготовки в течение не менее 30 минут. Для ответа на вопросы билета каждому студенту предоставляется время для выступления, после чего экзаменатор задает студенту дополнительные вопросы в рамках тематики вопросов в билете.

В ходе экзамена подлежат оценке:

- знание студентом учебного материала дисциплины;
- умение выделять существенные положения предмета;
- умение формулировать конкретные положения предмета;
- умение применять теоретические знания для анализа конкретных экономических ситуаций и решения прикладных проблем;
- общий (культурный) и специальный (профессиональный) язык ответа.

Оценка знаний студента на экзамене носит комплексный характер, является балльной. Количество баллов определяется знаниями умениями,

навыками, продемонстрированными ответом на экзамене, при этом учитываются учебными достижениями в семестровый период.

Результаты аттестации заносятся в экзаменационно-зачетную ведомость и зачетную книжку студента.

### **Форма экзаменационного билета для проведения промежуточной аттестации по дисциплине**

#### **Экзаменационный билет**

КРАСНОЯРСКИЙ ФИЛИАЛ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ПРОФСОЮЗОВ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«АКАДЕМИЯ ТРУДА И СОЦИАЛЬНЫХ ОТНОШЕНИЙ»

Утверждено зав. кафедрой

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_ г.

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика  
Дисциплина: Инвестиции

#### **ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №**

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Методы финансирования инвестиционных проектов.
3. Метод расчёта внутренней нормы доходности.

#### **Критерии оценки:**

оценка «отлично» выставляется студенту, если полно раскрыто содержание материала; материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности; продемонстрировано системное и глубокое знание программного материала; точно используется терминология; показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации; продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков; ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов; продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач; допущены одна – две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию и освоение компетенций соответствует высокому уровню.

оценка «хорошо» выставляется студенту, если вопросы излагаются систематизировано и последовательно; продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и

доказательный характер; продемонстрировано усвоение основной литературы., но при этом имеет один из недостатков: в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один – два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя. Освоение компетенций соответствует базовому уровню

оценка «удовлетворительно» выставляется студенту – если неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала; усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам; имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов; при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков, студент не может применить теорию в новой ситуации; продемонстрировано усвоение основной литературы. Освоение компетенций соответствует минимальному уровню.

оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту если не раскрыто основное содержание учебного материала; обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов, не сформированы компетенции, умения и навыки, отказ от ответа или отсутствие ответа. Не освоены уровни компетенций.