

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра аудита, учета и финансов

“УТВЕРЖДАЮ”
ДЕКАН ФБ
д.э.н. Хайруллина М. В.
“ ____ ” _____ г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Инвестиции

Образовательная программа: 38.03.01 Экономика, профиль: Финансы и кредит

Курс: 4 5, семестры : 8 9

Факультет бизнеса, заочная форма обучения

		Семестр	
№	Вид деятельности	8	9
1	Всего зачетных единиц (кредитов)	0	4
2	Всего часов	0	144
3	Всего занятий в контактной форме, час.	2	30
4	Лекции, час.	2	8
5	Практические занятия, час.	0	8
6	Лабораторные занятия, час.	0	0
7	из них в активной и интерактивной форме, час.	0	4
8	Аттестация, час.	0	2
9	Консультации, час.		12
10	Самостоятельная работа, час.	0	112
11	Виды самостоятельной работы (курсовой проект, курсовая работа, РГЗ, подготовка к контрольной работе)		контр.
12	Вид аттестации		3

Рабочая программа составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению (специальности): 38.03.01 Экономика

ФГОС введен в действие приказом №1327 от 12.11.2015 г. , дата утверждения: 30.11.2015 г.

Место дисциплины в структуре учебного плана: Блок 1, вариативная

Рабочая программа разработана на основе компетентностной модели выпускника по направлению (специальности): 38.03.01 Экономика

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры

АУФ, протокол заседания кафедры №6 от 20.06.2017

Утверждена на совете факультета бизнеса, протокол № 6 от 21.06.2017

Программу разработал:

доцент, к.э.н. Тесля П. Н.

Заведующий кафедрой:

профессор, д.э.н. Аманжолова Б. А.

Ответственный за образовательную программу:

заведующий кафедрой Аманжолова Б. А.

1. Внешние требования

Таблица 1.1

Компетенция ФГОС: ОПК.3 способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы; в части следующих результатов обучения:
у1. уметь разрабатывать стратегии и программы развития, инвестиционную, кредитную и финансовую политику субъектов экономики
Компетенция ФГОС: ПК.6 способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей; в части следующих результатов обучения:
у2. уметь оценивать изменение стоимости денег во времени, проводить оценку финансовых инструментов, рассчитывать стоимость компании, составлять финансовые планы и бюджеты, применять методы налогового планирования

2. Требования НГТУ к результатам освоения дисциплины

Таблица 2.1

Результаты изучения дисциплины по уровням освоения (иметь представление, знать, уметь, владеть)	Формы организации занятий
Инвестиции	
ОПК.3.у1 уметь разрабатывать стратегии и программы развития, инвестиционную, кредитную и финансовую политику субъектов экономики	
1.Экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
2.Принципы и последовательность разработки инвестиционных проектов	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
3.Этапы разработки инвестиционных проектов	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
4.Методы управления инвестиционными потоками и рисками	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
5.Оценивать уровень влияния управленческих инвестиционных решений на финансово-хозяйственную деятельность организации	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
6.Грамотно формулировать стратегические инвестиционные цели предприятия	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
7.Формировать оптимальную структуру источников финансирования проектов	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
ПК.6.у2 уметь оценивать изменение стоимости денег во времени, проводить оценку финансовых инструментов, рассчитывать стоимость компании, составлять финансовые планы и бюджеты, применять методы налогового планирования	
10.Оценивать уровень влияния управленческих инвестиционных решений на финансово-хозяйственную деятельность организации	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
11.Определять комплексный показатель эффективности инвестиционной деятельности	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
12.Оценивать инвестиционную привлекательность	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
13.Оценки результативности инвестиционной политики предприятия	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
14.Моделирования инвестиционных процессов, расчета и прогнозирования соответствующих денежных потоков	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа
15.Выявления эффективности долгосрочных вложений	Лекции; Практические занятия; Самостоятельная работа

3. Содержание и структура учебной дисциплины

Таблица 3.1

Темы лекций	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 8				
Дидактическая единица: Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок				
1. Экономическая сущность, формы и виды инвестиций	0	1	1, 2, 3	определяются виды инвестиций, их взаимосвязь и развитие. На примерах из разных отраслей и видов деятельности рассматривается комплексность инвестиционных процессов
2. Основные этапы инвестиционного процесса	0	1	2, 3	демонстрируется жизненный цикл инвестиционного проекта. Обсуждается, как инвестиции образуют активы и как активы генерируют потоки денежных средств.
Семестр: 9				
Дидактическая единица: Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок				
3. Инвестиционный рынок: основные элементы	0	1	1, 2	Рассматриваются различные сегменты инвестиционного рынка, различные механизмы развертывания инвестиционных стратегий в финансовом и реальном секторах
4. Особенности инвестиционной деятельности в России	0	1	1, 2, 3	Рассматривается история становления инвестиционного рынка и развития форм инвестиционной деятельности
5. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация	0	1	1, 2, 3	проектная деятельность рассматривается с организационной стороны. Выделяются аспекты проектной деятельности с подробной расшифровкой финансово-экономических аспектов
Дидактическая единица: Сущность инвестиций, основной категориальный аппарат, место теории инвестиций в микро и макро анализе				
11. Введение в инвестиции	0	1	1, 2, 3, 4	Установочная лекция: определение понятий, обзор литературы, рекомендации по чтению источников основной и дополнительной литературы
Дидактическая единица: Методики оценки инвестиционных проектов				
6. Общая характеристика существующих методик	1	2	10, 11, 12, 13, 14, 15, 3, 4, 5, 6, 7	Лекция- дискуссия. Обсуждают понятия и особенности применения различных методик и их сравнительные достоинства и недостатки

7. Анализ издержек и выгод	0	1	2, 3, 4	определяется сущность инвестиционной эффективности в основных ее трактовках: технологическая, экономическая финансовая. Эффективность трактуется также под углом зрения участников инвестиционного процесса
9. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов	0	1	2, 3, 4	Обсуждается участие государства в инвестиционной деятельности, Методы стимулирования. Обсуждается бюджетная эффективность проектов

Таблица 3.2

Темы практических занятий	Активные формы, час.	Часы	Ссылки на результаты обучения	Учебная деятельность
Семестр: 9				
Дидактическая единица: Оценка инвестиционных проектов				
1. Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов	1	2	10, 13, 3, 4, 5, 6, 7	Решаются ситуационные задачи по анализу денежных потоков и оценке эффективности затрат в терминах экономической и финансовой выгоды. Проводится дискуссионное обсуждение полученных результатов.
2. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска	2	3	1, 12, 13, 14, 15, 2, 3, 4	Строятся модели и обсуждаются методы измерения риска и оптимизации активов. Решаются в малых группах кейсы с целью формирования опыта оценки результативности и эффективности инвестиционной политики, моделирования инвестиционных процессов, расчета и прогнозирования соответствующих денежных потоков
3. Анализ издержек и выгод	0	1	12, 5, 6, 7	К различным стандартным ситуациям применяются методы анализа средствами финансовой математики
4. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов	0	1	10, 11, 13, 14, 15, 3, 4	Делаются расчеты по финансовым потокам во взаимодействиях частного и государственного секторов, бюджета и хозяйствующих субъектов

5. Основные модели классического портфельного инвестирования	0	1	10, 11, 12, 13, 15	Рассматриваются модели реального и финансового инвестиционных рынков
--	---	---	--------------------	--

4. Самостоятельная работа обучающегося

№	Виды самостоятельной работы	Ссылки на результаты обучения	Часы на выполнение	Часы на консультации
Семестр: 9				
1	Контрольные работы	1, 2, 3, 4, 5, 6	5	2
подбор литературы, сбор статистики, проведение расчетов и составление текста работы: Тесля П. Н. Инвестиции [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / П. Н. Тесля ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000232626 . - Загл. с экрана.				
2	Подготовка к занятиям	1, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 2, 3, 6, 7	97	8
изучение рекомендованной литературы, решение задач: Тесля П. Н. Инвестиции [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / П. Н. Тесля ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000232626 . - Загл. с экрана.				
3	Подготовка к аттестации	1, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 2, 3, 4, 5, 6, 7	10	2
повторение изученного материала: Тесля П. Н. Инвестиции [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / П. Н. Тесля ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000232626 . - Загл. с экрана.				

5. Технология обучения

Для организации и контроля самостоятельной работы обучающихся, а также проведения консультаций применяются информационно-коммуникационные технологии (табл. 5.1).

Таблица 5.1

Деятельность	Информационно-коммуникационные технологии
Информирование	e-mail; Личный типовой сайт; Среда электронного обучения НГТУ
Консультирование	e-mail; Среда электронного обучения НГТУ
Контроль	Среда электронного обучения НГТУ
Размещение учебных материалов	Портал НГТУ; Среда электронного обучения НГТУ; ЭБС

Таблица 5.2

Активные и интерактивные формы проведения занятий

№	Наименование активных форм	Коды формируемых компетенций
1	Дискуссия	ОПК.3; ПК.6;
Формируемые умения: у1. уметь разрабатывать стратегии и программы развития, инвестиционную, кредитную и финансовую политику субъектов экономики; у2. уметь оценивать изменение стоимости денег во времени, проводить оценку финансовых инструментов, рассчитывать стоимость компании, составлять финансовые планы и бюджеты, применять методы налогового планирования		
Краткое описание применения: применяется для закрепления знаний в предметной области		
2	Кейс-стади	ОПК.3; ПК.6;
Формируемые умения: у1. уметь разрабатывать стратегии и программы развития, инвестиционную, кредитную и финансовую политику субъектов экономики; у2. уметь оценивать изменение стоимости денег во времени, проводить оценку финансовых инструментов, рассчитывать стоимость компании, составлять финансовые планы и бюджеты, применять методы налогового планирования		
Краткое описание применения: применяется для формирования и закрепления знаний и умений		

6. Правила аттестации обучающихся по учебной дисциплине

Для аттестации обучающихся по дисциплине используется балльно-рейтинговая система (БРС), позволяющая выставить оценки по традиционной шкале и 15-уровневой ECTS. Краткая информация о БРС приведена в табл. 6.1.

Таблица 6.1

Оцениваемые виды деятельности обучающихся	Мин. балл	Максимальный балл
Семестр: 9		
<i>Подготовка к занятиям:</i>	0	
<i>Практические занятия:</i>	20	40
Контролирующие материалы приводятся в "Тесля П. Н. Инвестиции [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / П. Н. Тесля ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000232626 . - Загл. с экрана."		
<i>Контрольные работы:</i>	20	40
Контролирующие материалы приводятся в "Тесля П. Н. Инвестиции [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / П. Н. Тесля ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000232626 . - Загл. с экрана."		
<i>Зачет:</i>	10	20
Контролирующие материалы приводятся в "Тесля П. Н. Инвестиции [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / П. Н. Тесля ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000232626 . - Загл. с экрана."		

В таблице 6.2 представлено соответствие форм контроля заявляемым требованиям к результатам освоения дисциплины.

Таблица 6.2

Коды компетенций ФГОС	Результаты обучения	Формы контроля	
		Контр. раб.	Зачет
ОПК.3	у1. уметь разрабатывать стратегии и программы развития, инвестиционную, кредитную и финансовую политику субъектов экономики		+
ПК.6	у2. уметь оценивать изменение стоимости денег во времени, проводить оценку финансовых инструментов, рассчитывать стоимость компании, составлять финансовые планы и бюджеты, применять методы налогового планирования	+	+

Фонд оценочных средств по дисциплине представлен в приложении № 1 к рабочей программе.

7. Литература

Основная литература

1. Тесля П. Н. Денежно-кредитная и финансовая политика государства : учебное пособие [для вузов по направлению 080100 "Экономика"] / П. Н. Тесля, И. В. Плотникова. - М., 2012. - 172, [1] с. : табл.
2. Инвестиции: Учебник / Лукасевич И. Я. — М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. — 413 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=614951> - Загл. с экрана.
3. Инвестиции: Учебник / Лукасевич И. Я. — М.: Вузовский учебник: ИНФРА-М, 2017. — 413 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=614951> - Загл. с экрана.
4. Инвестиции : учебник : пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли. — М. : ИНФРА-М, 2018. — XII, 1028 с. — (Университетский учебник: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=939546> - Загл. с экрана.
5. Инвестиции. Организация, управление, финансирование / Игошин Н.В., - 2-е изд. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 448 с.: ISBN 5-238-00769-8 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=872101> - Загл. с экрана.

Дополнительная литература

1. ЭБС Znanium.com [Электронный ресурс] : электронно-библиотечная система. - [Россия], 2011. - Режим доступа: <http://znanium.com>. - Загл. с экрана.
2. Инвестиции : учебник : пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли. — М. : ИНФРА-М, 2018. — XII, 1028 с. — (Университетский учебник: Бакалавриат). - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=939546> - Загл. с экрана.
3. Инвестиции. Организация, управление, финансирование / Игошин Н.В., - 2-е изд. - М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 448 с.: ISBN 5-238-00769-8 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=872101> - Загл. с экрана.

Интернет-ресурсы

1. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс] : сайт. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>. – Загл. с экрана.
2. ЭБС НГТУ : <http://elibrary.nstu.ru/>
3. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс] : официальный сайт. - Режим доступа: <http://www.gks.ru/>. - Загл. с экрана.
4. ЭБС «Издательство Лань» : <https://e.lanbook.com/>
5. Московская биржа [Электронный ресурс] : информационный портал. - Московская Биржа, 2011-2017. - Режим доступа: <http://moex.com>. - Загл. с экрана.

6. ЭБС IPRbooks : <http://www.iprbookshop.ru/>

7. ЭБС "Znanium.com" : <http://znanium.com/>

8. :

8. Методическое и программное обеспечение

8.1 Методическое обеспечение

1. Тесля П. Н. Инвестиции [Электронный ресурс] : электронный учебно-методический комплекс / П. Н. Тесля ; Новосиб. гос. техн. ун-т. - Новосибирск, [2016]. - Режим доступа: http://elibrary.nstu.ru/source?bib_id=vtls000232626. - Загл. с экрана.

8.2 Специализированное программное обеспечение

1 Office

2 СПС "Гарант"

3 СПС "КонсультантПлюс"

4 Windows

9. Материально-техническое обеспечение

Презентационное оборудование

№	Наименование	Назначение
1	Презентационное оборудование (мультимедиа-проектор, экран, компьютер для управления)	вывод на экран презентационного материала, демонстрации приемов работы с электронными таблицами

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Новосибирский государственный технический университет»

Кафедра аудита, учета и финансов

“УТВЕРЖДАЮ”
ДЕКАН ФБ
д.э.н., профессор М.В. Хайруллина
“ ” _____ _____ _____ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиции

Образовательная программа: 38.03.01 Экономика, профиль: Финансы и кредит

1. Обобщенная структура фонда оценочных средств учебной дисциплины

Обобщенная структура фонда оценочных средств по дисциплине Инвестиции приведена в Таблице.

Таблица

Формируемые компетенции	Показатели сформированности компетенций (знания, умения, навыки)	Темы	Этапы оценки компетенций	
			Мероприятия текущего контроля (курсовой проект, РГЗ(Р) и др.)	Промежуточная аттестация (экзамен, зачет)
ОПК.3 способность выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы	у1. уметь разрабатывать стратегии и программы развития, инвестиционную, кредитную и финансовую политику субъектов экономики	Анализ издержек и выгод Аспекты проектного анализа Инвестиционный рынок: основные элементы Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов Общая характеристика существующих методик Основные модели классического портфельного инвестирования Основные этапы инвестиционного процесса Особенности инвестиционной деятельности в России Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация Экономическая сущность, формы и виды инвестиций		Зачет, вопросы..1-33
ПК.6/АИ способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей	у2. уметь оценивать изменение стоимости денег во времени, проводить оценку финансовых инструментов, рассчитывать стоимость компании, составлять финансовые планы и бюджеты, применять методы налогового планирования	Анализ издержек и выгод Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов Основные модели классического портфельного инвестирования	Контрольные работы, разделы.1,2..	Зачет, вопросы..34-66

2. Методика оценки этапов формирования компетенций в рамках дисциплины.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в 6 семестре - в форме зачета, который направлен на оценку сформированности компетенций ОК.2, ОК.3, ОК.4, ОПК.2.

Зачет проводится в форме письменного тестирования, варианты теста составляются из вопросов, приведенных в паспорте зачета, позволяющих оценить показатели сформированности соответствующих компетенций

Кроме того, сформированность компетенций проверяется при проведении мероприятий текущего контроля, указанных в таблице раздела 1.

Кроме того, сформированность компетенций проверяется при проведении мероприятий текущего контроля, указанных в таблице раздела 1.

В 9 семестре обязательным этапом текущей аттестации является контрольная работа. Требования к выполнению контрольной работы, состав и правила оценки сформулированы в паспорте контрольной работы.

Общие правила выставления оценки по дисциплине определяются балльно-рейтинговой системой, приведенной в рабочей программе учебной дисциплины.

На основании приведенных далее критериев можно сделать общий вывод о сформированности компетенций ОПК.3, ПК.6/АИ, за которые отвечает дисциплина, на разных уровнях.

Общая характеристика уровней освоения компетенций.

Ниже порогового. Уровень выполнения работ не отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, пробелы могут носить существенный характер, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы не достаточно, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнены или выполнены с существенными ошибками.

Пороговый. Уровень выполнения работ отвечает большинству основных требований, теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.

Базовый. Уровень выполнения работ отвечает всем основным требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.

Продвинутый. Уровень выполнения работ отвечает всем требованиям, теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному.

Паспорт зачета

по дисциплине «Инвестиции», 9 семестр

1. Методика оценки

2. Зачет проводится в письменной форме, по тестам. Тестовые задания составляются на основе вопросов, приведенных ниже и рекомендуемых студентам для подготовки к аттестации. Тест включает задания, позволяющие оценить степень сформированности соответствующих компетенций. На выполнение тестовых заданий отводится 45 минут

Пример теста для зачета

1. Определение инвестиционных расходов
 - 1.1. Расходы отчетного периода, в результате которых осуществляется производство продукции и получение прибыли от ее реализации
 - 1.2. Расходы отчетного периода, в результате которых осуществляется производство продукции, часть которой осталась не реализованной
 - 1.3. Расходы на приобретение потребительских товаров длительного пользования
 - 1.4. Расходы на оплату услуг
2. Признак расходов, который не релевантен инвестициями
 - 2.1. Используются для получения экономической выгоды
 - 2.2. Результат понесенных расходов используется в течение длительного времени
 - 2.3. Результат понесенных расходов является объектом собственности получателя выгоды
 - 2.4. Расходы финансируются за счет продажи имущества
3. Реальные инвестиции представлены
 - 3.1. Материальными объектами, используемыми для личных целей
 - 3.2. Нематериальными активами, используемыми для получения прибыли
 - 3.3. Правами собственности на законсервированный объект (недвижимое и движимое имущество)
 - 3.4. Техническим улучшением, не имеющим коммерческой ценности
4. Финансовые инвестиции представлены
 - 4.1. Складской распиской

- 4.2. Дебиторской задолженностью (счетом к получению)
- 4.3. Годовой подпиской на литературный журнал
- 4.4. Распиской о получении аванса на аренду жилого помещения

5. Прямые инвестиции

- 5.1. Вложение в множество финансовых активов, не дающих прав управления соответствующими бизнесами
- 5.2. Инвестирование с помощью посредников.
- 5.3. Вложение в финансовый актив, дающий право управления соответствующими бизнесами
- 5.4. Покупка условных требований

6. Субъектами инвестиционной деятельности в России не являются

- 6.1. заказчики проектов
- 6.2. подрядчики
- 6.3. негосударственные финансовые посредники
- 6.4. недееспособные граждане

7. Главная цель консервативного инвестора:

- 7.1. защита своих средств от инфляции
- 7.2. максимизация доходов
- 7.3. диверсификация инвестиционного портфеля
- 7.4. трансформация сбережений в доходные активы

8. Валовые инвестиции отличаются от чистых инвестиций

- 8.1. На величину амортизации ранее созданных активов
- 8.2. На величину возмещения выбытия ранее созданных активов
- 8.3. На величину косвенных налогов
- 8.4. На сумму комиссионного вознаграждения посредника

9. В технологическую структуру капитальных вложений входят

- 9.1. Затраты на амортизацию
- 9.2. затраты на приобретение производственного инструмента и хозяйственного инвентаря, включаемых в сметы на строительство
- 9.3. налог на имущество
- 9.4. расходы на ремонт и содержание имущества

10. Главный интерес кредитора, финансирующего инвестиционный проект

- 10.1. Успешное завершение инвестиционной фазы проекта
- 10.2. Достижение целей проекта
- 10.3. Своевременное погашение заемщиком основного долга и процентов
- 10.4. Развитие предпринимательской активности

11. Наиболее значимое условие успешного развития инвестиционного процесса
 - 11.1. развитый и не монополизированный рынок инвестиционных товаров
 - 11.2. наличие достаточного инвестиционного капитала
 - 11.3. государственная поддержка предпринимательства
 - 11.4. правовая защищенность инвестиций

12. Конъюнктурный цикл инвестиционного рынка содержит фазу кризиса в силу
 - 12.1. длительности инвестиционных процессов
 - 12.2. длительности сроков службы инвестиционных активов
 - 12.3. неопределенности результатов инвестиционных процессов
 - 12.4. стихийного характера организации инвестиционных процессов в рыночной экономике

13. Эффективность инвестиции определена
 - 13.1. Суммарной прибылью от инвестиции
 - 13.2. Соотношением инвестированного капитала и отдачи
 - 13.3. Длительностью срока эксплуатации инвестиционного актива
 - 13.4. Совокупной (денежной и неденежной) выгодой от инвестированного капитала

14. Срок окупаемости инвестиции – это
 - 14.1. Срок, необходимый для того, чтобы капитал начал давать прибыль
 - 14.2. Срок между началом создания инвестиционного объекта и его завершением
 - 14.3. Период времени от начала оттока денег до полного их возврата
 - 14.4. Срок полезного использования инвестиционного объекта

15. Рентабельность капитала может быть рассчитана как
 - 15.1. Соотношение годовой прибыли и чистого капитала
 - 15.2. Соотношение дисконтированного денежного притока и дисконтированного денежного оттока
 - 15.3. Соотношение прибыли и себестоимости
 - 15.4. Соотношение рентабельности активов и средневзвешенной стоимости финансирования капитала

16. Коэффициент Р/Е (Е - прибыль, приходящаяся на одну акцию, Р – стоимость одной акции) равен 5. Этот коэффициент следует интерпретировать как
 - 16.1. Срок окупаемости инвестиции
 - 16.2. Величину, обратную рентабельность акционерного капитала
 - 16.3. Параметр, используемый для сравнения разных акционерных компаний
 - 16.4. Параметр, динамика которого может подсказать, что делать с этими акциями

17. Воспользовавшись моделью CAPM, определить требуемую доходность по акции, если среднерыночная доходность равна 6%, безрисковая доходность 3%, а бета компании 1,5

- 17.1. 6%
- 17.2. 6,5%
- 17.3. 7%
- 17.4. 7,5%

18. Диверсификация инвестиций

- 18.1. Повышает доходность
- 18.2. Понижает риск
- 18.3. Дает возможность выбора из множества альтернативных комбинаций доходности и риска
- 18.4. Способствует усилению рыночной позиции инвестора

19. Налоговый инвестиционный кредит стимулирует инвестиции за счет

- 19.1. Сокращения срока окупаемости
- 19.2. Удешевления создаваемого инвестиционного объекта
- 19.3. Экономии на процентных издержках
- 19.4. Увеличения объемов финансирования

20. Государственно-частное партнерство в форме концессии имеет следующий главный недостаток

- 20.1. Концессионер оказывается во власти государства и лишается возможности маневра
- 20.2. Удлиняется срок создания актива
- 20.3. Государство обладает слишком сильными переговорными позициями, что может негативно сказаться на условиях контракта
- 20.4. Длительный срок аренды усиливает угрозы рыночных рисков

3. Критерии оценки

Ответ на тест для зачета считается **неудовлетворительным**, если студент при ответе на вопросы набрал 0-9 *баллов*.

- Ответ на тест для зачета засчитывается на **пороговом** уровне, если студент при ответе на вопросы набрал 10-13 *баллов*.
- Ответ на билет (тест) для зачета билет засчитывается на **базовом** уровне, если студент при ответе на вопросы набрал 14-17 *баллов*.
- Ответ на билет (тест) для зачета билет засчитывается на **продвинутом** уровне, если студент при ответе на вопросы набрал 18-20 *баллов*.

4. Шкала оценки

Для получения допуска к зачету студенту необходимо набрать не менее 40 баллов за семестр, включая баллы за защиту контрольной работы, выполнение которой является обязательным условием допуска к зачету.

Тест включает 20 вопросов, каждый вопрос оценивается в 1 балл в зависимости от типа тестового задания.

Зачет считается сданным, если сумма баллов по всем тестовым заданиям оставляет не менее 10 баллов (из 20 возможных). В противном случае студент получает оценку FX (неудовлетворительно с возможностью пересдачи).

В общей оценке по дисциплине баллы за зачет учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

5. Вопросы к зачету по дисциплине «Инвестиции»

1. Сущность инвестиций.
2. Виды инвестиций
3. Субъекты инвестиционной деятельности.
4. Объекты инвестиционной деятельности.
5. Виды инвесторов.
6. Инвестиционный процесс.
7. Инвестиционный рынок.
8. Условия осуществления инвестиционного процесса.
9. Рынок инвестиционных товаров. Определение и виды инвестиционных рынков.
10. Рынок акций.
11. Рынок долговых обязательств.
12. Товарный рынок.
13. Валютный рынок.
14. Рынок срочных контрактов.
15. Индикаторы состояния рынка.
16. Структура инвестиционного рынка.
17. Конъюнктура инвестиционного рынка.
18. Воспроизводственная структура капитальных вложений.
19. Технологическая структура капитальных вложений
20. Отраслевая структура капитальных вложений
21. Инвестиционный процесс.
22. Факторы инвестиционного процесса.
23. Этапы инвестиционного процесса.
24. Управление инвестиционным процессом.
25. Влияние финансовой системы на инвестиционный процесс.
26. Сбережения и инвестиции.
27. Участники инвестиционного процесса.
28. Банки как инвесторы.
29. Портфельные инвесторы.
30. Прямые инвесторы
31. Методы государственного воздействия на инвестиционный процесс.
32. Инвестиционный портфель.
33. Типы портфелей.
34. Измерение доходности инвестиций.
35. Инвестиционный риск. Измерение риска.
36. Диверсификация портфеля как способ понижения риска инвестиций.
37. Оценка инвестиций. Эффективность инвестиций.

38. Индекс доходности проекта.
39. Внутренняя норма доходности проекта.
40. Срок окупаемости проекта.
41. Простая норма отдачи.
42. Учетная норма прибыли.
43. Точка безубыточности по проекту.
44. Инвестиционный проект.
45. Временной профиль денежных потоков проекта.
46. Классификация проектов.
47. Коммерческая (финансовая) и общественная (экономическая) эффективность проекта.
48. Этапы (фазы) проектного цикла.
49. Стадии проектного цикла: Всемирный банк.
50. Методы и источники финансирования инвестиционной деятельности
51. Венчурное финансирование
52. Проектное финансирование
53. Инвестиционный налоговый кредит
54. Структура капитала проекта. Достоинства и недостатки финансирования собственным и заемным капиталом.
55. Выбор политики выплаты дивидендов.
56. Определение величины и порядка выплаты дивидендов.
57. Виды и способы выплаты дивидендов.
58. Влияние выплат дивидендов на стоимость фирмы (Теория Миллера и Модильяни).
59. Консервативная и либеральная теории дивидендов.
60. Кредитная политика порождает разделение риска.
61. Теорема Миллера-Модильяни о структуре капитала.
62. Леверидж в конкурентной экономике без налогов
63. Выгоды от использования заемного капитала.
64. Какой способ финансирования наиболее выгоден с учетом налогов?
65. Издержки финансовых затруднений
66. Издержки банкротства

Паспорт контрольной работы

по дисциплине «Инвестиции», 9 семестр

1. Методика оценки

Цель выполнения контрольной работы (КР) – ознакомить студента с важнейшими и наиболее актуальными принципами банковского дела, научить работать с отчетными и прогнозными данными, освоить приемы разработки и внедрения бюджетных моделей на предприятии.

КР состоит из двух частей.

Для выполнения задания первой части необходимо составить обзор имеющейся научной литературы по банковскому делу по теме работы.

Для выполнения второй части провести статистический анализ статистики по теме работы. Подбор данных осуществлять на основе методологии, использованной в рассмотренных на практических занятиях кейсах.

Обязательные структурные части КР .

КР выполняется письменно.

Структура КР включает в себя:

1. Титульный лист
2. Содержание. Отражает наименования основных разделов работы со ссылкой на соответствующие страницы в тексте работы.
3. Введение. Во введении, объемом не более 1 страницы, обосновывается актуальность темы, определяется степень ее проработанности и освещенности в литературных источниках, формулируются цель и задачи КР (изучить..., определить, проанализировать... и т.д.), указываются используемые в работе методы, приводится Краткий обзор литературных источников по исследуемой теме.
4. Разделы основной части. При изложении основной части студент проявляет знание сущности исследуемой проблемы, способность анализировать происходящие в экономической жизни явления и процессы и грамотно формулировать выводы по проведенному исследованию. Исчерпывающий ответ обязательно должен содержать ссылки на нормативные документы (указание статьи, пункта, включение выдержки из текста документа, доказывающей правомерность приведенных суждений).
5. Расчетная часть. Приводится ход решения задания, выводы и рекомендации на основании проведенных расчетов.
6. Заключение. В заключении, объемом не более 1-й страницы, описываются основные результаты работы, выводы и предложения студента.
7. Список использованной литературы. Количество использованных источников литературы (не менее 7) является показателем степени и качества изученности проблемы студентом.

Рекомендуемый объем работы 15 страниц (без приложений), текст печатается на одной стороне листа бумаги формата А4 (210х297 мм).

- размеры полей: верхнее – 20 мм, нижнее – 20 мм, левое – 30 мм, правое – 10 мм;
- абзацный отступ – 1,25 мм;
- выравнивание текста – по ширине;
- страницы работы нумеруются арабскими цифрами в нижней части листа, начиная с титульного листа, номер на котором не ставится, номер ставится на 1 страницы введения.

Для успешной защиты работы обязательным является выполнение следующих требований:

- аналитический обзор значительного количества литературных источников;
- анализ статистических данных по теме исследования;
- структурирование проблем и путей их решения;
- использование программного обеспечения для выполнения аналитических расчетов и компьютерной верстки;
- соблюдение ГОСТ по оформлению научных работ (оформление на стандартных листах формата А4, титульный лист и оглавление по единому, установленному в вузе, образцу, переплет работы в папку-скоросшиватель и др.).

Процедура защиты КР публичная на практическом занятии.

Студент КР кратко излагает содержание своей работы, подчеркивая наиболее значимые моменты, отражающие уровень его знаний и умений в области изучаемой темы. Доклад студента должен иллюстрироваться наглядным материалом (слайды, раздаточный материал и др.).

2. Критерии оценки

Каждое задание КР оценивается в соответствии с приведенными ниже критериями.

1. ➤ КР считается **невыполненной**, если студент, не усвоил содержание базовых категорий, не в состоянии продемонстрировать знания по выбранной теме КР. Низкое качество анализа недостаточно актуальной официальной статистики, отчетности иной финансовой информации. Проблемы не раскрыты. Не построено дерево "проблем" и дерево целей". Отсутствуют выводы или сделаны поверхностно. Не отвечает на защите на вопросы или отвечает не правильно. *Оценка составляет 0 -19 баллов.*
2. ➤ КР засчитывается на **пороговом** уровне, если студент усвоил базовые знания по теме, демонстрирует частичное понимание проблем и путей решения, Требования, предъявляемые к заданию, выполнены частично. Дерево "проблем" и дерево целей" построено, но имеют место нарушения в иерархии проблем. Не достаточно глубокое проведение анализа официальной статистики, отчетности иной финансовой информации Не все выводы сделаны и/или обоснованы. *Оценка составляет 20- 27 баллов.*
3. ➤ КР засчитывается на **базовом** уровне, если студент, усвоил содержание базовых категорий, демонстрирует значительное понимание проблем и путей решения по выбранной теме. Выводы сделаны и/или обоснованы. В основном требования, предъявляемые к заданию выполнены, но есть замечания по оформлению. *Оценка составляет 27-34 баллов.*
4. ➤ КР засчитывается на **продвинутом** уровне, если студент, демонстрирует полное понимание предмета исследования, всесторонне и глубоко владеет знаниями, сложными навыками, способен уверенно ориентироваться в практических ситуациях Проведен анализ проблемы с привлечением дополнительной литературы. Выводы обоснованы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. *Оценка составляет 35 - 40 баллов.*

3. Шкала оценки

В общей оценке по дисциплине баллы за КР учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

В общей оценке по дисциплине баллы за КР учитываются в соответствии с правилами балльно-рейтинговой системы, приведенными в рабочей программе дисциплины.

Текущая аттестация предусматривает определение рейтинга студента как суммы баллов, полученных в течение семестра за выполнение различных видов учебной деятельности.

Шкала оценки КР	Баллы	
	Минимум	Максимум
1. Оценка 1 части КР . Актуальность используемого материала Качество изложения материала. Аналитический обзор значительного количества современных литературных источников.	4	8
2. Оценка 2 части КР . 2.1 Корректность используемых расчетных алгоритмов	4	8
2.2 Диагностика проблем и пути их решения, построение «дерева проблем» и «дерева целей»	4	8
3.Оформление работы в соответствии с ГОСТ. Подготовка и защита в установленный срок	4	8
4. Защита публичная, качество презентации, доклад (свободное владение материалом, правильность и аргументированность ответов на вопросы).	4	8
Итого	20	40

4. Пример варианта контрольной работы

Список тем контрольных работы

1. Управление инвестиционной деятельностью в современных условиях.
2. Специфика деятельности инвестиционных институтов.
3. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
4. Формирование инвестиционного климата в современной России.
5. Инвестиции как фактор экономического роста.
6. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта.
7. Методология оценки инвестиций.
8. Управление инвестициями в реальные активы.
9. Учет факторов времени и риска при принятии инвестиционных решений.
10. Оценка инвестиционных рисков в современных условиях.
11. Методы формирования инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
12. Анализ эффективности инвестиций.
13. Инвестиционная привлекательность промышленных предприятий.
14. Стратегические цели инвестиционной деятельности.

15. Особенности использования прямых иностранных инвестиций в экономике России.
16. Инвестиционная политика РФ в современных условиях.
17. Инновационно-инвестиционный аспект стратегического планирования.
18. Формирование и реализация инвестиционной стратегии промышленного предприятия.
19. Инвестиции: теория и практика.
20. Проблемы инвестиционной деятельности в современных условиях хозяйствования.
21. Экономическое содержание инвестиций.
22. Экономическое содержание инвестиционной деятельности и инвестиционная политика России.
23. Кругооборот и оборот инвестиций.
24. Иностранные источники инвестиций.
25. Кредитные источники инвестиций.
26. Принятие инвестиционных решений: отбор и анализ инвестиционных проектов.
27. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.
28. Инвестиции в свободные экономические зоны
29. Государственное стимулирование инвестиций в России
30. Инвестиционная политика банков.
31. Инвестиционный рынок.
32. Источники финансирования инвестиционного проекта
33. Комплексный анализ инвестиционных проектов.
34. Лизинговые отношения в РФ.
35. Анализ инвестиционной деятельности в РФ.
36. Автоматизация управления инвестиционной деятельностью компании.
37. Бизнес-план инвестиционного проекта.
38. Западные инвестиции в Россию.
39. Государственное стимулирование инвестиций в России.
40. Анализ инвестиционных проектов и его автоматизация на основе ППП Excel.
41. Инвестиции и инвестиционный климат в России.
42. Инвестиционно-инновационная деятельность на предприятии.
43. Слияния и поглощения. Особенности слияний и поглощений в России.
44. Ценные бумаги как форма фиктивного капитала.
45. Факторинг и форфейтинг как виды кредитования.