

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф-Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

УТВЕРЖДЕНО
 решением Ученого совета института
 (факультета, учебно-методического, педагогического совета и др.)
 от «17» 12 2015 г., протокол № 188/04

Председатель
 (подпись, расшифровка подписи)
 «17» 12 2015 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Дисциплина:	Инвестиции
Наименование кафедры (ПЦК, отделения и др.)	Финансы и кредит
	(Фик) аббревиатура

Направление (специальность) 38.03.01 – «Экономика» (степень – бакалавр)
 Профиль «Финансы и кредит»

Дата введения в учебный процесс УлГУ: « 01 » января 2016 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № 1 от 31.08 2016 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № 1 от 01.09 2017 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № от 20 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № от 20 г.

Программа актуализирована на заседании кафедры: протокол № от 20 г.

Сведения о разработчиках:

ФИО	Аббревиатура кафедры (ПЦК, отделения и др.)	Ученая степень, звание
Байгулов Ришат Мягдянович	Фик	Д.э.н., профессор

СОГЛАСОВАНО
Заведующий кафедрой Фик (отделением, председателем ПЦК и др.) /Заббарова О.А./ (Подпись) (ФИО) « 09 » декабря 2015 г.

Форма А

Форма А

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины:

Целью изучения дисциплины «Инвестиции» является формирование у студентов комплекса теоретических знаний, а также практических навыков в области осуществления инвестиций, инвестиционной деятельности экономических субъектов различных организационно-правовых форм, функционирующих в реальном и финансовом секторах экономики.

Задача дисциплины:

- Познакомить студентов с теорией инвестиций и ее практическим применением для управления инвестициями в финансовой и реальной сферах, с подходами к постановке инвестиционной задачи и способами ее решения в различных условиях при различных исходных предположениях и при различном состоянии рыночной конъюнктуры.
- Развить способности студентов анализировать и объективно оценивать процессы, происходящие в сфере финансовых и товарных рынков, и прогнозировать возможное их развитие в будущем; способности находить эффективные организационно-управленческие решения инвестиционного характера; владение способами и средствами получения, хранения, переработки и применения профессиональной информации.
- Подготовить студентов к прохождению производственной практике и написанию курсовых работ.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к вариативной части профессионального цикла структуры ОПОП бакалавриата ФГОС ВО по направлению 38.03.01 – Экономика (квалификация – «бакалавр»).

Студент должен до начала ее изучения освоить содержание учебных дисциплин профессионального цикла: «Финансы» (ПК-2, ПК-3, ПК-19, ПК-21), «Деньги, кредит, банки» (ПК-1, ПК-25), «Банковское дело» (ПК-22, ПК-24, ПК-25, ПК-26, ПК-27, ПКП-2), «Бухгалтерский учет и анализ» (ПК-5, ПК-14, ПК-15, ПК-16, ПК-17, ПК-28, ПК-32), «Налоги и налогообложение» (ПК-18, ПК-20, ПК-23, ПК-28), «Государственные и муниципальные финансы» (ОК-1,4,5,6,7,8,9, ПК-1, ПК-7, ПК-12, ПКП-2,6), «Корпоративные финансы» (ОК-2, ОПК-2, ПК-19, ПК-20, ПК-22, ПК-23, ПКП-12), «Оценка стоимости бизнеса» (ОК-3, ОК-6, ОПК-3, ПК-1, ПК-2, ПК-10, ПКП-7), «Страхование» (ПК-22, ПК-29, ПК-30, ПК-31, ПК-32), «Финансовые рынки» (ОК-6, ОПК-2, ПК-6, ПК-9, ПКП-2), «Моделирование на рынке ценных бумаг» (ОК-3, ОПК-2, ПК-6, ПК-8, ПКП-6), «Финансовый менеджмент» (ПК-1, ПК-2, ПК-5, ПК-11, ПК-21, ПКП-2), «МВКФО» (ОК-3, ОПК-2, ПК-6, ПК-7, ПКП-11), «История денег, кредита и банков» (ОК-1, ОК-2, ОПК-1, ПК-4, ПК-7); а также дисциплин математического и естественнонаучного цикла: «Математический анализ» (ОПК-2, ОПК-3), «Линейная алгебра» (ОПК-2, ОПК-3)

Знания, умения и навыки, приобретенные студентами в результате изучения дисциплины «Инвестиции», необходимы для освоения ряда дисциплин, изучаемых параллельно:

- «Пенсионное дело» (ОК-2, ОК-7, ОПК-2, ПК-7, ПК-22, ПКП-9),
- «Биржевое дело» (ОК-3, ОПК-2, ПК-6, ПК-8, ПКП-6),
- «Финансовый менеджмент» (ПК-1, ПК-2, ПК-5, ПК-11, ПК-21, ПКП-2).

Полученные в результате изучения дисциплины «Инвестиции» знания необходимы, также при прохождении студентами производственной практики и подготовки выпускной квалификационной работы.

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

- способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК - 3);
- способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);
- способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, (ПК-2);
- способность реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости (ПКП-10)

В результате изучения дисциплины студент должен:

знать:

- теоретические основы инвестиционной деятельности;
- нормативные правовые акты, регламентирующие инвестиционную деятельность в Российской Федерации;
- основные стоимостные модели, применяемые для описания финансовых и реальных инвестиционных объектов;
- модели формирования и управления портфелями финансовых и реальных инвестиционных объектов;
- инструменты и стратегии снижения рисков инвестиционных портфелей;
- особенности описания реальных инвестиционных объектов, роль инвестиционного проекта;
- механизмы принятия решения в области реального и финансового инвестирования;
- способы финансирования инвестиционных проектов;
- особенности осуществления инвестиционных проектов в условиях риска.

уметь:

- находить и использовать информацию о функционировании финансовых рынков, рынков товаров и услуг, необходимую для принятия инвестиционного решения;
- осуществлять выбор адекватных моделей описания финансовых и реальных инвестиционных объектов;
- оценивать инвестиционные характеристики финансовых и реальных инвестиционных объектов;
- осуществлять выбор адекватных моделей формирования и управления портфелем финансовых и реальных инвестиционных объектов;
- осуществлять обоснование эффективности инвестиционного решения в области реального и финансового инвестирования;
- выбирать и обосновывать способы финансирования инвестиционных проектов;
- принимать эффективные решения при осуществлении нескольких инвестиционных проектов;
- проводить объективную оценку рисков, сопровождающих реализацию инвестиционных проектов;

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

-проводить документарное оформление обоснования инвестиционных решений.

приобрести навыки:

-самостоятельного овладения новыми знаниями в финансовой и денежно-кредитной сфере, используя современные образовательные технологии;

-анализа экономических процессов, происходящих на финансовых рынках.

владеть, иметь опыт:

-навыками применения компьютерных программных продуктов и глобальной информационной сети для получения и анализа информации о функционировании финансовых рынков, рынков товаров и услуг, необходимой для принятия инвестиционного решения;

-навыками применения компьютерных программных продуктов для решения инвестиционных задач;

-методами оценки стоимости финансовых и реальных инвестиционных объектов;

-методами формирования и мониторинга инвестиционных портфелей;

-методами оценки эффективности инвестиционных решений;

-методами оценки и снижения рисков инвестиционных портфелей;

-навыками обоснования инвестиционных решений;

-навыками самостоятельной работы, самоорганизации и организации выполнения обоснования инвестиционных решений;

- основными методами, способами и средствами получения, хранения, переработки информации, имеет навыки работы с компьютером как средством управления информацией, способен работать с информацией в глобальных компьютерных сетях.

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего) - 6

4.2 по видам учебной работы (в часах)

Вид учебной работы	Количество часов (форма обучения – очная)	
	Всего по плану	в т.ч. по семестрам
		8
Контактная работа обучающихся с преподавателем	108	108
Аудиторные занятия:	72	72
- лекции	36	36
- практические и семинарские занятия	36	36
Самостоятельная работа	108	108
Всего часов по дисциплине	216	216
Текущий контроль (количество и вид: тестирование, реферат)	—	—
Виды промежуточной аттестации	36 экзамен	36 экзамен

4.3. Содержание дисциплины. Распределение часов по темам и видам учебной работы:

Форма обучения очная

Название и разделов и тем	Виды учебных занятий			
	всего	Аудиторные занятия	Занятия	Самостоя

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

		лекции	Практические занятия, семинары	Лабораторная	в интерактивной форме	тельная работа
1	2	3	4	5	6	7
1. Экономическая сущность и виды инвестиций	20	4	4		3	12
2. Содержание инвестиционного процесса	26	6	6		3	14
3. Инвестиционные проекты и их классификация	22	4	4		3	14
4. Оценка эффективности инвестиционных проектов.	26	6	6		3	14
5. Финансирование инвестиционных проектов.	22	4	4		3	14
6. Оценка инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска	22	4	4		3	14
7. Формирование инвестиционного портфеля	22	4	4		3	14
8. Иностранные инвестиции	20	4	4		3	12
Итого	180	36	36		24	108

5. СОДЕРЖАНИЕ КУРСА

Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций.

Понятие инвестиций, их экономическая сущность. Функции инвестиций.

Классификация инвестиций: финансовые и реальные инвестиции; прямые и портфельные, валовые и чистые; краткосрочные и долгосрочные; частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции.

Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Состав и структура капитальных вложений.

Финансовые инвестиции. Понятие финансовых инвестиций (инвестиций в ценные бумаги).

Тема 2. Содержание инвестиционного процесса.

Понятие инвестиционного процесса. Основные этапы инвестиционного процесса.

Цели и направления инвестирования. Содержание инвестиционной деятельности. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Права, обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности.

Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

Цели и задачи государственного регулирования инвестиционной деятельности. Законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственная инвестиционная политика Российской Федерации.

Инвестиционный климат. Факторы, влияющие на инвестиционный климат. Инвестиционная политика предприятий.

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Тема 3. Инвестиционные проекты и их классификация.

Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов по: предназначению инвестиций, величине требуемых инвестиций, типу предполагаемого эффекта, типу отношений, типу денежного потока и степени риска.

Жизненный цикл инвестиционного проекта. Фазы жизненного цикла инвестиционного проекта: предынвестиционная, инвестиционная и эксплуатационная, их характеристика. Этапы подготовки инвестиционного проекта. Инвестиционный замысел проекта. Техничко-экономическое обоснование проекта. Состав проектной документации.

Организационные структуры управления инвестиционными проектами.

Бизнес-план инвестиционного проекта, его содержание и роль. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.

Тема 4. Оценка эффективности инвестиционных проектов.

Понятие эффективности инвестиционного проекта. Виды эффективности: эффективность проекта в целом и эффективность участия в проекте.

Эффективность инвестиционного проекта: коммерческая (финансовая), бюджетная, социальная и экономическая эффективность.

Оценка финансовой состоятельности проекта. Статические (простые) и динамические (сложные) показатели эффективности инвестиций. Система статических показателей эффективности: бухгалтерская норма прибыли, простой срок окупаемости. Динамические методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход (NPV), индекс доходности (PI), внутренняя норма доходности (IRR). Область их применения, порядок расчета, достоинства и недостатки.

Тема 5. Финансирование инвестиционных проектов.

Сущность и задачи финансирования инвестиционного проекта. Источники финансирования инвестиций.

Методы финансирования инвестиций. Финансирование за счет собственных средств. Финансирование за счет заемных средств. Финансирование за счет привлеченных средств.

Новые формы финансирования инвестиций. Инновационное инвестирование. Финансирование за счет лизинга. Венчурное финансирование. Проектное финансирование.

Тема 6. Оценка инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска

Понятие риска и неопределенности. Виды инвестиционных рисков. Систематические риски. Несистематические риски.

Качественные и количественные методы анализа риска. Статистические методы оценки. Метод экспертных оценок. Метод аналогий. Аналитические методы.

Управление инвестиционными рисками. Диверсификация. Уклонение от рисков. Компенсация рисков. Локализация рисков.

Современное программное обеспечение в оценке экономической эффективности, финансовой надежности, риска инвестиционного проекта. Программные пакеты, используемые при оценке инвестиционных проектов.

Тема 7. Формирование инвестиционного портфеля.

Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей. Портфель роста. Портфель дохода.

Принципы формирования инвестиционного портфеля. Доходность и риск инвестиционного портфеля.

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.

Тема 8. Иностранные инвестиции

Понятие, источники и классификация иностранных инвестиций. Прямые иностранные инвестиции. Портфельные инвестиции, или пассивные капиталовложения. Регулирование иностранных инвестиций. Правовые основы иностранных инвестиций в России. Законы, регулирующие иностранные инвестиции.

Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций.

Определение эффективности привлечения иностранных инвестиций.

6.ТЕМЫ ПРАКТИЧЕСКИХ И СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций (семинар, дискуссия).

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме 3 часа.

Цель: определить экономическую сущность и виды инвестиций.

Задачи:

- Исследовать экономическую сущность инвестиций.
- Определить функции инвестиций.
- Изучить основные виды инвестиций.

Вопросы и учебные задания к теме 1:

1. Понятие инвестиций, их экономическая сущность.
2. Функции инвестиций.
3. Классификация инвестиций.
4. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
5. Финансовые инвестиции.

Интерактивная форма:

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. Обсуждение проблемных вопросов на круглом столе по теме «Роль инвестиций в мировой экономике, экономике РФ и деятельности хозяйствующих субъектов»

Задания для самостоятельной работы к теме 1:

1. Что такое инвестиции?
2. Приведите классификацию инвестиций по основным критериям.
3. Как соотносятся категории «капитальные вложения» и «капитальное строительство»?
4. Дайте полную оценку и объяснение следующим утверждениям:
А) Ваш самый главный актив - это вы сами. Вложите свое время, свои усилия и деньги в обучение, подготовку и поддержку вашего самого главного актива (Т. Хопкинс).
Б) Никогда не вкладывайте деньги в идею, которую вы не можете объяснить на пальцах (П.Линч).

Тема 2. Содержание инвестиционного процесса (семинар, дискуссия, деловая игра).

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме 3 часа.

Цель: определить экономическую сущность и виды инвестиций.

Задачи:

- Исследовать инвестиционный процесс, его этапы.
- Охарактеризовать содержание инвестиционной деятельности, ее субъекты и объекты.
- Изучить государственное регулирование инвестиционной деятельности.

Вопросы и учебные задания к теме 2:

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

1. Понятие инвестиционного процесса.
2. Основные этапы инвестиционного процесса.
3. Содержание инвестиционной деятельности.
4. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
6. Государственная инвестиционная политика Российской Федерации.
7. Инвестиционный климат. Факторы, влияющие на инвестиционный климат.
8. Инвестиционная политика предприятий.

Интерактивная форма:

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. Обсуждение проблемных вопросов на круглом столе по теме «Инвестиционный климат Российской Федерации».
3. Работа в группах. Создается 3 группы, которые на время обсуждения являются представителями разных отраслей экономики. Задачей каждой группы является убедить оппонентов в привлекательности вложения инвестиций в их отрасль. «Представители» других отраслей имеют право задавать вопросы и уточнять интересующие аспекты.

Задания для самостоятельной работы к теме 2:

1. Какие источники инвестиционной деятельности Вам известны?
2. Почему, на Ваш взгляд, долгосрочные кредиты банков на развитие производства не получили в нашей стране широкого распространения?
3. Как соотносятся понятия «инвестиционная» и «предпринимательская деятельность», «инвестор» и «предприниматель»?
4. Охарактеризуйте правовой статус инвестора: (1) осуществляющего капитальные вложения, (2) действующего на рынке ценных бумаг.
5. Перечислите формы участия государства в инвестиционной деятельности.
6. Что такое инвестиционный налоговый кредит?

Тема 3. Инвестиционные проекты и их классификация. (семинар, дискуссия).

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме 3 часа.

Цель: определить экономическое содержание и виды инвестиционных проектов.

Задачи:

- Изучить подходы к определению инвестиционного проекта.
- Выделить классификации инвестиционных проектов.
- Изучить жизненный цикл инвестиционного проекта.
- Выявить содержание и роль бизнес-плана инвестиционного проекта.

Вопросы и учебные задания к теме 3:

1. Понятие инвестиционного проекта.
2. Классификация инвестиционных проектов.
3. Жизненный цикл инвестиционного проекта и его фазы.
4. Организационные структуры управления инвестиционными проектами.
5. Бизнес-план инвестиционного проекта, его содержание и роль.
6. Структура бизнес-плана.

Интерактивная форма:

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. Обсуждение проблемных вопросов на круглом столе по теме «Бизнес-планирование в современной экономике»

Задания для самостоятельной работы к теме 3:

1. Охарактеризуйте фазы жизненного цикла инвестиционного проекта: (предынвестиционная, инвестиционная и эксплуатационная).
2. Выделите этапы подготовки инвестиционного проекта.

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

3. Что представляет собой инвестиционный замысел проекта?
4. Для чего необходимо технико-экономическое обоснование проекта.
5. Что включается в состав проектной документации.

Тема 4. Оценка эффективности инвестиционных проектов (практическое занятие, деловая игра).

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме 3 часа.

Цель: освоить основы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Задачи:

- Изучить виды эффективности инвестиционного проекта.
- Определить критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Вопросы и учебные задания к теме 4:

1. Понятие эффективности инвестиционного проекта.
2. Эффективность инвестиционного проекта: коммерческая (финансовая), бюджетная, социальная и экономическая эффективность.
3. Система статических показателей эффективности: бухгалтерская норма прибыли, простой срок окупаемости.
4. Динамические методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход (NPV), индекс доходности (PI), внутренняя норма доходности (IRR).

Интерактивная форма:

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. Обсуждение проблемных вопросов на круглом столе по теме «Эффективность инвестиционного проекта»
3. Работа в группах. Создается 5 групп, которые на время обсуждения являются представителями определенного метода оценки инвестиционного проекта. Задачей каждой группы является убедить оппонентов в привлекательности их метода. «Представители» других групп имеют право задавать вопросы. По итогам обсуждения необходимо выявить область применения, порядок расчета, достоинства и недостатки каждого метода.

Задания для самостоятельной работы к теме 4:

1. Проведите сравнительный анализ применимости различных методов оценки эффективности инвестиционных проектов.
 2. Назовите и охарактеризуйте альтернативные подходы к оценке инвестиционных проектов.
 3. Как происходит учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов?
- Решение тестов и задач.

Тема 5. Финансирование инвестиционных проектов (семинар, деловая игра).

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме 3 часа.

Цель: определить содержание финансирования инвестиционных проектов.

Задачи:

- Изучить источники финансирования инвестиций.
- Исследовать методы финансирования инвестиций.

Вопросы и учебные задания к теме 5:

1. Сущность и задачи финансирования инвестиционного проекта.
2. Источники финансирования инвестиций.
3. Финансирование за счет собственных средств.
4. Финансирование за счет заемных средств.
5. Финансирование за счет привлеченных средств.

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

6. Новые формы финансирования инвестиций.

Интерактивная форма:

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. Обсуждение проблемных вопросов на круглом столе по теме «Новые формы финансирования инвестиционных проектов и их применение в России»
3. Работа в группах. Студенты разбиваются на подгруппы. Каждая подгруппа выбирает объект (или предприятие), где необходимо провести инвестиционный анализ. Фиксирует на бумаге план проведения привлечения инвестиции. Устно обсуждает, что именно необходимо оценить и каких результатов ожидать. Затем, в зависимости от выбранного объекта хаотично распределяются между подгруппами. Каждая подгруппа готовит проект расчета необходимых объемов инвестиции и выступает с кратким сообщением (докладом). Каждый доклад или сообщение обсуждается.

Задания для самостоятельной работы к теме 5:

1. Можно ли назвать краткосрочное банковское кредитование способом финансирования инвестиционных проектов?
2. Является ли лизинг способом среднесрочного финансирования инвестиций?
3. Охарактеризуйте ипотечное кредитование как способ долгосрочного финансирования инвестиций.

Решение тестов и задач.

Тема 6. Оценка инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска.

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме 3 часа.

Цель: изучить основы управления инвестиционными рисками при инвестиционном проектировании.

Задачи:

- Изучить понятия риска в инвестиционной деятельности.
- Исследовать методы анализа риска.
- Охарактеризовать программные пакеты, используемые при оценке экономической эффективности, финансовой надежности, риска инвестиционного проекта.

Вопросы и учебные задания к теме 6:

1. Понятие риска и неопределенности.
2. Виды инвестиционных рисков.
3. Качественные и количественные методы анализа риска.
4. Управление инвестиционными рисками.
5. Современное программное обеспечение в оценке экономической эффективности, финансовой надежности, риска инвестиционного проекта.

Интерактивная форма:

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. Обсуждение проблемных вопросов на круглом столе по теме «Инвестиционные риски в экономике России»
3. Работа в группах. Создается несколько групп, которые на время обсуждения являются представителями определенного программного пакета, используемого при оценке инвестиционных проектов. Задачей каждой группы является убедить оппонентов в привлекательности их пакета. «Представители» других групп имеют право задавать вопросы. По итогам обсуждения необходимо выявить достоинства и недостатки каждого программного продукта.

Задания для самостоятельной работы к теме 6:

1. Что включает в себя управление инвестиционными рисками?
2. Какие методы анализа риска инвестиционных проектов Вы знаете?
3. Назовите основные программные пакеты, используемые при оценке инвестиционных

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

проектов.

Решение тестов.

Тема 7. Формирование инвестиционного портфеля (семинар, дискуссия).

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме 3 часа.

Цель: определить основы портфельного инвестирования.

Задачи:

- Исследовать понятие и цели формирования инвестиционного портфеля.
- Определить типы инвестиционных портфелей..
- Изучить этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.

Вопросы и учебные задания к теме 8:

1. Понятие инвестиционного портфеля и цели его формирования.
2. Типы инвестиционных портфелей.
3. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
4. Доходность и риск инвестиционного портфеля.
5. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.

Интерактивная форма:

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. Обсуждение проблемных вопросов на круглом столе по теме «Портфельное инвестирование в Российской Федерации: проблемы и перспективы»

Задания для самостоятельной работы к теме 7:

1. Что такое инвестиционный портфель?
2. Приведите классификацию инвестиционных портфелей по основным критериям.
3. Охарактеризуйте структуру инвестиционных портфелей крупнейших участников финансового рынка России.

Тема 8. Иностранные инвестиции (семинар, дискуссия).

Трудоемкость – 4 часа, в том числе в интерактивной форме 3 часа.

Цель: определить сущность иностранных инвестиций.

Задачи:

- Исследовать понятие, источники иностранных инвестиций.
- Определить виды иностранных инвестиций
- Изучить правовые основы иностранных инвестиций в России.

Вопросы и учебные задания к теме 8:

1. Понятие, источники, классификации иностранных инвестиций.
2. Виды иностранных инвестиций.
3. Регулирование иностранных инвестиций.
4. Определение эффективности привлечения иностранных инвестиций.

Интерактивная форма:

1. Написание и обсуждение эссе по изучаемой теме.
2. Обсуждение проблемных вопросов на круглом столе по теме «Иностранные инвестиции в Российской Федерации: проблемы и перспективы»

Задания для самостоятельной работы к теме 8:

1. Назовите формы осуществления иностранных инвестиций на территории Российской Федерации.
2. Какие гарантии иностранных инвестиций установлены российским законодательством?
3. Дайте характеристику правового режима иностранных инвестиций в России.

7. ЛАБОРАТОРНЫЕ РАБОТЫ (ЛАБОРАТОРНЫЙ ПРАКТИКУМ)

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

по данной дисциплине не предусмотрены

8. ТЕМАТИКА КОНТРОЛЬНЫХ, КУРСОВЫХ РАБОТ, РЕФЕРАТОВ

Задания для контрольной работы

Контрольная работа выполняется в форме реферата. Целью контрольной работы является укрепление, дополнение и углубление знаний, полученных на лекциях и практических занятиях, развитие навыков работы с литературой, самостоятельного осмысления проблематики учетной дисциплины.

Вариант определяется по последней цифре зачетной книжки.

Перечень тем контрольных работ

Вариант 1

Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов

Финансирование инвестиций в недвижимость: формы и инструменты

Вариант 2

Порядок финансирования капитальных вложений за счет собственных средств инвесторов

Субъекты системы ипотечного кредитования

Вариант 3

Финансирование капитальных вложений при хозяйственном способе строительства

Преимущества и недостатки лизинга

Вариант 4

Меры снижения инвестиционного риска

Роль иностранных инвестиций в экономике

Вариант 5

Финансирование капитальных вложений при подрядном способе ведения работ

Формы иностранных инвестиций

Вариант 6

Финансовые инвестиции и финансовые инструменты

Сущность и виды инновационной стратегии

Вариант 7

Доходность по акциям и облигациям

Инновационные инвестиции

Вариант 8

Роль инвесторов на фондовом рынке

Классификация инноваций

Вариант 9

Инновационный проект

Интеллектуальная собственность и ее оценка

Вариант 10

Инновационная активность предприятий в России

Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов

Перечень тем курсовых работ

1. Венчурное предпринимательство в РФ: основные проблемы и подходы к их решению.
2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
3. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

4. Инвестиционная политика предприятия.
5. Инвестиционная политика РФ в современных условиях.
6. Инвестиционная привлекательность предприятия.
7. Инвестиционная привлекательность проекта.
8. Инвестиционные качества ценных бумаг.
9. Инвестиционный рынок и его участники.
10. Инновационная стратегия государства (региона, предприятия).
11. Инновационные и инвестиционные аспекты в деятельности современного предприятия.
12. Институциональные особенности инвестиционного процесса в РФ.
13. Инфляция и её учет при принятии инвестиционных решений.
14. Ипотечное кредитование как способ долгосрочного финансирования инвестиций.
15. Лизинг как способ среднесрочного финансирования инвестиций.
16. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
17. Методы формирования инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
18. Модели формирования портфеля финансовых активов.
19. Основные инструменты рынка ценных бумаг.
20. Особенности осуществления капитальных вложений в реальном секторе экономики.
21. Оценка инвестиционных рисков при осуществлении реальных инвестиций.
22. Оценка проектов, предусматривающих государственную поддержку.
23. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
24. Оценка эффективности инвестиций коммерческого предприятия.
25. Портфель реальных инвестиций: особенности его формирования.
26. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта.
27. Страхование инвестиций в России.
28. Управление инвестиционным портфелем коммерческого банка.
29. Управление инвестициями в инновационные проекты.
30. Фондовая биржа: её роль, основные участники и сделки.
31. Фондовый рынок России.
32. Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия.
33. Формы долгового финансирования инвестиционных проектов.
34. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
35. Человеческий капитал как особый вид инвестиционного ресурса.

Перечень тем рефератов

1. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов
2. Финансирование инвестиций в недвижимость: формы и инструменты
3. Порядок финансирования капитальных вложений за счет собственных средств инвесторов
4. Финансирование капитальных вложений при подрядном способе ведения работ
5. Финансирование капитальных вложений при хозяйственном способе строительства
6. Субъекты системы ипотечного кредитования
7. Преимущества и недостатки лизинга
8. Меры снижения инвестиционного риска
9. Роль иностранных инвестиций в экономике
10. Формы иностранных инвестиций
11. Финансовые инвестиции и финансовые инструменты

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

12. Роль инвесторов на фондовом рынке
13. Доходность по акциям и облигациям
14. Инновационные инвестиции
15. Классификация инноваций
16. Сущность и виды инновационной стратегии
17. Инновационный проект
18. Интеллектуальная собственность и ее оценка
19. Инновационная активность предприятий в России
20. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов

9. САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА СТУДЕНТОВ

Виды самостоятельной работы студентов, обеспечивающие реализацию цели и решение задач данной рабочей программы:

- подготовка к практическим занятиям;
- изучение тем дисциплины, выносимых для самостоятельного изучения студентам очной формы обучения;
- конспектирование первоисточников;
- написание эссе, рефератов, контрольных работ;
- подготовка и сдача экзамена.

Рекомендации по написанию и защите контрольных работ.

Контрольная работа выполняется письменно, от руки, в объеме, не превышающем 12 стр. ученической тетради. Контрольная работа представляет самостоятельное изучение и изложение основных аспектов определенной темы. Ответ на поставленные вопросы должен быть полным и развернутым, содержать ссылки на источники литературы (не менее 3 источников необходимо использовать).

Контрольная работа должна включать титульный лист, оглавление, содержательную часть, список используемой литературы. Оформленная в соответствии с требованиями контрольная работа должна быть зарегистрирована, после чего отправляется на проверку.

Итоги проверки:

1. При отсутствии замечаний контрольная работа может быть зачтена без защиты, на титульном листе ставится отметка «зачтено»
2. При наличии замечаний, которые требуют уточнения, работа рекомендуется к защите, с отметкой на титульном листе «к защите». Защита проводится преподавателем устно в форме собеседования.
3. Работа может быть отправлена на доработку с пометкой на титульном листе «на доработку». Студенту необходимо дополнить или изменить содержание работы письменно в соответствии с замечаниями преподавателя. После проделанной работы контрольная работа сдается повторно с пометкой на титульном листе «после доработки».

Рекомендации по подготовке докладов (рефератов)

Реферат представляет собой краткое точное изложение сущности вопроса (проблемы) на основе изучения закона (законов), монографии (монографий), источника (источников), научной статьи (статей). Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу (проблеме).

В реферате нужны развернутые аргументы, рассуждения, сравнения. Материал подается не столько в развитии, сколько в форме констатации или описания. Содержание реферируемого материала излагается объективно от имени автора. Если в первичном

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

документе главная мысль сформулирована недостаточно четко, в реферате она должна быть конкретизирована и выделена. Логика написания реферата предусматривает введение, основную часть, заключение.

Таким образом, реферат является результатом самостоятельной работы магистранта с элементами научного подхода по изучению определенных источников на заданный вопрос (проблему).

Объем реферата (не включая список источников) – до 7-10 страниц компьютерного текста (шрифт 14, через 1,5 интервал). Рефераты должны быть представлены в печатном виде (требования к оформлению см. в методических рекомендациях по оформлению и написанию письменных работ), объемом не более 10 страниц, с указанием используемой литературы (не менее 5 источников). Защита рефератов проводится на семинарских занятиях в формате вопрос-ответ.

Задания для самостоятельной работы

Проблемные вопросы

1. Что такое инвестиции и инвестиционная деятельность?
2. Приведите классификацию инвестиций по основным критериям.
3. Как соотносятся категории «капитальные вложения» и «капитальное строительство»?
4. Какие источники инвестиционной деятельности Вам известны?
5. Почему, на Ваш взгляд, долгосрочные кредиты банков на развитие производства не получили в нашей стране широкого распространения?
6. Как соотносятся понятия «инвестиционная» и «предпринимательская деятельность», «инвестор» и «предприниматель»?
7. Охарактеризуйте правовой статус инвестора, осуществляющего капитальные вложения.
8. Охарактеризуйте правовой статус инвестора, действующего на рынке ценных бумаг.
9. Перечислите формы участия государства в инвестиционной деятельности.
10. Что такое инвестиционный налоговый кредит?
11. Охарактеризуйте фазы жизненного цикла инвестиционного проекта: (предынвестиционная, инвестиционная и эксплуатационная).
12. Выделите этапы подготовки инвестиционного проекта.
13. Что представляет собой инвестиционный замысел проекта?
14. Для чего необходимо технико-экономическое обоснование проекта?
15. Что включается в состав проектной документации?
16. Проведите сравнительный анализ применимости различных методов оценки эффективности инвестиционных проектов.
17. Назовите и охарактеризуйте альтернативные подходы к оценке инвестиционных проектов.
18. Как происходит учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов?
19. Можно ли назвать краткосрочное банковское кредитование способом финансирования инвестиционных проектов?
20. Является ли лизинг способом среднесрочного финансирования инвестиций?
21. Охарактеризуйте ипотечное кредитование как способ долгосрочного финансирования инвестиций.
22. Что включает в себя управление инвестиционными рисками?
23. Какие методы анализа риска инвестиционных проектов Вы знаете?
24. Назовите основные программные пакеты, используемые при оценке

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

инвестиционных проектов.

25. Что такое инвестиционный портфель?
26. Приведите классификацию инвестиционных портфелей по основным критериям.
27. Охарактеризуйте структуру инвестиционных портфелей крупнейших участников финансового рынка России.
28. Назовите формы осуществления иностранных инвестиций на территории Российской Федерации.
29. Какие гарантии иностранных инвестиций установлены российским законодательством?
30. Дайте характеристику правового режима иностранных инвестиций в России.

10. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

а) основная литература

1. Инвестиционное проектирование: учебник для студентов бакалавриата и магистратуры по направл. «Экономика», «Менеджмент» и «Инноватика» / Р. С. Голов [и др.]. - 4-е изд. - М.: Дашков и К°, 2014. - 365 с. - Библиогр.: с. 362-365 (58 назв.). - ISBN 978-5-394-02372-9 (в пер.): 363.00.
2. Экономическая оценка инвестиций: учеб. пособие / Мельников Роман Михайлович. - М.: Проспект, 2014. - 262 с.: ил. - Библиогр.: с. 258-259. - ISBN 978-5-392-13145-7 (в пер.): 130.00.
3. Экономическая оценка инвестиций: учебник для студентов вузов по спец. «Экономика и управление на предприятии (по отраслям)» / под ред. М. И. Римера. - 5-е изд., перераб. и доп. (+ обучающий курс). - СПб.: Питер, 2014. - 432 с. - (Учебник для вузов) (Стандарт третьего поколения) (Для бакалавров, специалистов и магистров). - Библиогр.: с. 431-432 (15 назв.). - ISBN 978-5-496-00764-1 (в пер.): 489.00.

б) дополнительная литература

1. Богл Дж. Руководство разумного инвестора: надежный способ получения прибыли на фондовом рынке / Богл Джон; пер. с англ. Н. А. Коневской. - М.: Манн, Иванов и Фербер, 2013. - 207 с.: ил. - ISBN 978-5-91657-697-9 (в пер.): 100.00.
2. Дасковский В.Б. Новый подход к экономическому обоснованию инвестиций / Дасковский Вадим Борисович, В. Б. Киселев. - М.: КАНОН +, 2016. - 399 с. - Библиогр.: с. 396-399 (95 назв.). - ISBN 978-5-88373-497-6 (в пер.): 170.00.
3. Кукукина И.Г. Экономическая оценка инвестиций: учеб. пособие для студентов вузов по спец. 080502 «Экономика и управление на предприятии (по отраслям)» / Кукукина Ирина Геннадьевна, Т. Б. Малкова. - М.: КноРус, 2011. - 299 с. - Библиогр.: с. 228-230 (46 назв.). - ISBN 978-5-406-00857-7 (в пер.): 100.00.
4. Макаркин Н. П. Эффективность реальных инвестиций: учеб. пособие для вузов по напр. «Менеджмент» / Н. П. Макаркин. - М.: ИНФРА-М, 2011. - 432 с.: ил. - (Высшее образование). - Библиогр.: с. 385-392 (139 назв.). - ISBN 978-5-16-004614-3 (в пер.): 335.94.

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

5. Оценка недвижимости: учеб. пособие для студентов вузов по напр. 080500 «Менеджмент» / Т. Г. Касьяненко [и др.]. - 2-е изд., стер. - М.: КноРус, 2011. - 752 с. - Библиогр.: с. 751-752 (29 назв.). - ISBN 978-5-406-01435-6 (в пер.): 150.00.
6. Сироткин С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов: учебник для вузов по напр. «Экономика», «Менеджмент» / Сироткин Сергей Александрович, Н. Р. Кельчевская. - 3-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011. - 311 с. - Библиогр.: с. 307-309 (47 назв.). - ISBN 978-5-238-01944-4 (в пер.): 120.00.
7. Ферри Р. Все о распределении активов: легкий способ начать свой путь / Ферри Ричард; пер. с англ. Л. Веригина. - М.: Манн, Иванов и Фербер, 2014. - 381 с.: ил. - (Большая библиотека инвестора). - Библиогр.: с. 361-362 (15 назв.). - ISBN 978-5-91657-736-5 (в пер.) : 150.00.

Законодательные и нормативные акты

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Части I и II.- М.: Проспект, 1998.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть II. Федеральный закон от 05.08.2000 №117-ФЗ.
3. «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений». Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ.
4. «О рынке ценных бумаг». Федеральный Закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ.
5. «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». Федеральный Закон от 5 марта 1999г. № 46-ФЗ.
6. «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства». Федеральный закон от 29.04.2008 № 57-ФЗ.
7. «Об инвестиционных фондах» Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ

в) программное обеспечение

1. Microsoft Office.

г) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы

1. Электронный каталог библиотеки УлГУ.
2. Система ГАРАНТ: электронный периодический справочник [Электронный ресурс].- Электр.дан.(7162Мб: 473378 документов).

Периодические издания

«Рынок ценных бумаг», «Эксперт», «Коммерсант», «Бизнес и банки», «Инвестиции в России», «Журнал для акционеров», «Банковские услуги», «Финансист» и др.

Профильные журналы:

Financial Analysts Journal

Journal of Portfolio Management

Journal of Finance

Journal of Investment Management

Интернет-ресурсы (Страницы Интернет)

1. [www. cir.ru/index.j sp](http://www.cir.ru/index.jsp) - Университетская информационная система РОССИЯ;

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

2. <http://www.iqlib.ru> - Интернет-библиотека образовательных изданий, в которой собраны электронные учебники, справочные и учебные пособия. Удобный поиск по ключевым словам, отдельным темам и отраслям знания;

3. Электронная библиотека Издательского дома «Гребенников» <http://www.grebennikov.ru/> - содержит статьи по маркетингу, менеджменту, финансам, управлению персоналом, опубликованные в специализированных журналах издательства за последние 10 лет;

4. Электронная библиотечная система «Университетская библиотека- online» www.biblioclub.ru - ЭБС по тематике охватывает всю область гуманитарных знаний и предназначена для использования в процессе обучения в высшей школе, как студентами и преподавателями, так и специалистами-гуманитариями;

5. Консультант+ <http://www.consultant.ru> - Справочно-правовая система. Содержит законодательную базу, нормативно - правовое обеспечение, статьи;

6. <http://www.cbr.ru/> - Официальный сайт Центрального Банка РФ;

7. minfin.ru - Официальный сайт [Министерство финансов Российской Федерации](http://minfin.ru)

8. <http://www.gks.ru/> - Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики

9. <http://lib.ulsu.ru/e-catalogue> Электронный каталог научной библиотеки УлГУ

10. <http://www.consultant.ru> – «Консультант Плюс».

11. <http://www.garant.ru> – Система Гарант.

12. <http://www.finans-journal.ru> – Журнал «Финансы».

13. <http://www.fin-izdat.ru> – Журнал «Финансы и кредит».

14. <http://www.rcb.ru> – Журнал «Рынок ценных бумаг».

15. <http://www.economist.com.ru> – Журнал «Экономист».

16. <http://www.lowinfo.ru> – Журнал «Финансовое право».

17. <http://www.rnk.ru> – Журнал «Российский налоговый курьер».

18. <http://www.rg.ru> – Российская газета.

19. <http://www.imemo.ru> – Журнал «Мировая экономика и международные экономические отношения».

20. <http://www.iprbookshop.ru> Каталог книг ЭБС IPRbooks

21. www.fedcom.ru

22. www.minfin.ru

23. www.auver.ru

24. www.naufor.ru

25. www.partad.ru

26. www.nfa.ru

27. www.auver.ru

28. www.akm.ru

29. www.prime-tass.ru

29. www.micex.ru

30. www.rtsnet.ru

31. www.mse.ru

32. и др.

11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе обучения используются следующие технические средства обучения:

- используется компьютерная и дисплейная техника для проведения лекций, семинаров и практических занятий.

- компьютерное и мультимедийное оборудование для поиска справочной информации, нормативных правовых актов, учебной и научной литературы на

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

официальных сайтах органов государственного управления, различных организаций и учреждений;

- компьютерные справочно-правовые системы для поиска необходимых документов, установленные в компьютерных классах УлГУ (Консультант Плюс, Гарант, Кодекс и др.);

- компьютерный класс с установленной программой для компьютерного тестирования знаний студентов по темам дисциплины;

- электронная библиотека курса.

1. Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа:

- №6 (конференц-зал) ул. Федерации. Дом 29,

- №703, №709 (корпус по ул. Пушкинской, 4а), оборудованные проектором, специализированной мебелью для занятий

2. Учебные аудитория занятий семинарского типа, учебная аудитория для групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации,

- №709 (корпус по ул. Пушкинской, 4а), оборудованная проектором, специализированной мебелью для занятий

- Класс №711 (корпус по ул. Пушкинская, 4а), комп., 10 рабочих мест (компьютеры intel Celeron 2,5Ghz, 256 mb, 40 gb, Samsung synsmaster 783DF); специализированная мебель для занятий.

3. Помещения для самостоятельной работы – дисплейный класс, компьютеры, проектор.

- №709 (корпус по ул. Пушкинской, 4а), оборудованная проектором, специализированной мебелью для занятий

- комп. класс №49 (корпус по ул. Пушкинской, 4б), 17 рабочих мест (компьютеры Intel Celeron 2,8Ghz, 512 mb, 80 Gb, Samsung synsmaster 740N);

Компьютерный класс с выходом в Интернет

Технические средства обучения (средства ИКТ)

1. Экран (на штативе или настенный). Минимальный размер 1,25 x 1,25 м.

2. Мультимедиа-проектор. В комплекте: кабель питания, кабели для подключения к компьютеру, видео- и аудио источникам.

3. Персональный компьютер - рабочее место преподавателя. Основные технические требования: операционная система с графическим интерфейсом, привод для чтения и записи компакт-дисков, аудио- и видеовходы/выходы, возможность подключения к локальной сети и выхода в Интернет; в комплекте: клавиатура, мышь со скроллингом, коврик для мыши; оснащен акустическими системами, микрофоном и наушниками; может быть стационарным или переносным.

4. Источник бесперебойного питания. Обеспечивает работоспособность в условиях кратковременного сбоя электроснабжения. Во всех образовательных учреждениях обеспечивает работу сервера, в местностях с неустойчивым электроснабжением необходимо обеспечить бесперебойным питанием все устройства.

5. Специальные модификации устройств для ручного ввода текстовой информации и манипулирования экранными объектами - клавиатура и мышь (и разнообразные устройства аналогичного назначения).

Расходные материалы

1. Бумага.

2. Картриджи для принтеров.

Инновационные технологии, используемые в преподавании дисциплины

В преподавании и изучении дисциплины, используются:

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Дискуссия форма учебной работы, в рамках которой студенты высказывают свое мнение по проблеме, заданной преподавателем (на всех семинарских занятиях)

Доклад с презентацией – публичное сообщение, представляющее собой развернутое изложение определенной темы, вопроса программы как правило, с использованием аудиовизуальных средств (на всех семинарских занятиях).

Презентация – способ наглядного представления информации, как правило, с использованием аудиовизуальных средств (на всех лекциях).

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Приложение

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1. Перечень компетенций по дисциплине (модулю) или практике для обучающихся по направлению подготовки с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП

№ семестра	Наименование дисциплины (модуля) или практики	Индекс компетенции			
		ОПК3	ПК1	ПК2	ПКП10
1	Микроэкономика		+	+	
1,2	Математический анализ	+			
2	Линейная алгебра	+			
2	Информационные технологии в экономике	+			
3	Теория вероятностей и математическая статистика	+	+		
3	Статистика	+			
3	Деньги, кредит, банки		+		
3	Макроэкономическое планирование и прогнозирование	+			
4	Методы финансовых и коммерческих расчетов		+		
4	Эконометрика	+			
4	Профессиональные компьютерные программы	+			
4	Учебная практика	+	+	+	
5	Экономика труда			+	
5	Финансы			+	
5	Экономико-математические методы	+			
6	Оценка стоимости бизнеса	+	+	+	
6	Производственная практика	+	+	+	
6,7	Финансовый менеджмент		+	+	
7	Экономика предприятий		+	+	
7	Теория организаций			+	
8	Финансовое право	+		+	
8	Инвестиции	+	+	+	+
8	Управление портфелем недвижимости	+	+	+	
8	Преддипломная практика	+	+	+	
8	Госэкзамен	+	+	+	+
8	ВКР	+	+	+	+

2. Компетенции, которые формируются в процессе изучения дисциплины ОПК-3, ПК-1, ПК-2, ПКП-10.

Матрица распределения компетенций по темам дисциплин

№	название темы	компетенции			
		ОПК-3	ПК-1	ПК-2	ПКП-10
1.	Экономическая сущность и виды инвестиций	+		+	
2.	Содержание инвестиционного процесса	+		+	
3.	Инвестиционные проекты и их классификация		+		+
4.	Оценка эффективности инвестиционных проектов.		+		+
5.	Финансирование инвестиционных проектов.	+			+
6.	Оценка инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска		+		+

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

7.	Формирование инвестиционного портфеля.	+		+	+	3
8.	Иностранные инвестиции	+			+	2

3. Показатели и критерии оценивания, шкала оценивания

Критерий оценивания – умение правильно отвечать на вопросы тестового задания

Показатель оценивания – процент верных ответов на вопросы тестового задания

Шкала оценивания – выделено 4 уровня оценивания компетенций:

- высокий – не менее 80% правильных ответов
- достаточный – не менее 60% правильных ответов
- пороговый – не менее 50% правильных ответов
- критический – менее 50% правильных ответов

Формой промежуточной аттестации является экзамен, который проводится в форме тестирования. Оценка знаний студентов осуществляется в баллах с учетом: оценки за работу в семестре (оценки за выполнение контрольных задач, участия в разборе ситуаций, участия в дискуссиях и др.); оценки знаний в ходе экзамена.

Ориентировочное распределение баллов по видам работ.

№ п/п	Вид отчетности	Баллы
1.	Работа в семестре	50
2.	Экзамен	50
3.	Итого	100

Суммарный балл, набранный студентом по итогам текущего изучения дисциплины и в ходе экзамена, переводится по 5-ти бальной шкале следующим образом:

- менее 51 балла - неудовлетворительно;
- от 51 до 69 баллов - удовлетворительно;
- от 70 до 85 баллов - хорошо;
- от 86 до 100 баллов - отлично.

4. Оценочные средства для промежуточной аттестации

4.1. Вопросы к экзамену

1. Понятие инвестиций, их экономическая сущность.
2. Функции инвестиций.
3. Классификация инвестиций.
4. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
5. Финансовые инвестиции.
6. Понятие инвестиционного процесса.
7. Основные этапы инвестиционного процесса.
8. Содержание инвестиционной деятельности.
9. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
10. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
11. Инвестиционный климат. Факторы, влияющие на инвестиционный климат.
12. Инвестиционная политика предприятий.
13. Понятие инвестиционного проекта.
14. Классификация инвестиционных проектов.
15. Жизненный цикл инвестиционного проекта и его фазы.
16. Организационные структуры управления инвестиционными проектами.

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

17. Бизнес-план инвестиционного проекта, его содержание и роль.
18. Структура бизнес-плана.
19. Понятие эффективности инвестиционного проекта.
20. Эффективность инвестиционного проекта: коммерческая (финансовая), бюджетная, социальная и экономическая эффективность.
21. Система статических показателей эффективности: бухгалтерская норма прибыли, простой срок окупаемости.
22. Динамические методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход (NPV), индекс доходности (PI), внутренняя норма доходности (IRR).
23. Сущность и задачи финансирования инвестиционного проекта.
24. Источники финансирования инвестиций.
25. Финансирование за счет собственных средств.
26. Финансирование за счет заемных средств.
27. Финансирование за счет привлеченных средств.
28. Новые формы финансирования инвестиций.
29. Понятие риска и неопределенности.
30. Виды инвестиционных рисков.
31. Качественные и количественные методы анализа риска.
32. Управление инвестиционными рисками.
33. Современное программное обеспечение в оценке экономической эффективности, финансовой надежности, риска инвестиционного проекта.
34. Понятие инвестиционного портфеля и цели его формирования.
35. Типы инвестиционных портфелей.
36. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
37. Доходность и риск инвестиционного портфеля.
38. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.
39. Понятие, источники, классификации иностранных инвестиций.
40. Виды иностранных инвестиций.
41. Регулирование иностранных инвестиций.
42. Определение эффективности привлечения иностранных инвестиций.

4.2. Тесты (тестовые задания)

1. Основными проблемами инвестиционного проектирования являются:

- А) разработка сценария динамики ёмкости рынка;
- Б) оптимизация налогообложения;
- В) оценка технико-экономической реализуемости проекта;
- Г) разработка инструментария, повышающего вероятность успеха проекта.

2. Для увеличения объёма производства в инвестиционном проекте может планироваться:

- А) создание цеха утилизации отходов;
- Б) приобретение более производительного оборудования;
- В) снижение переменных затрат;
- Г) снижение постоянных затрат.

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

3. Инвестиции компании «Газпром» в энергетику:

- А) имеют цель расширения внутреннего спроса на газ;
- Б) приведут к синергетическому эффекту;
- В) позволят повысить КПД электростанций;
- Г) имеют цель увеличить занятость в регионах РФ.

4. К приоритетным национальным проектам относятся проекты в области:

- А) образования;
- Б) перепрофилирования горнодобывающих предприятий;
- В) здравоохранения;
- Г) создания информационных технологий инвестиционного проектирования.

5. Принцип логической основы позволяет:

- А) добиться конкурентных преимуществ на фазе окончательной оценки;
- Б) управлять рисками инвестиционного проекта;
- В) полностью автоматизировать разработку бизнес-плана проекта;
- Г) провести компьютерные эксперименты для оценки реализуемости инвестиционной идеи.

6. Системный и объектно-ориентированный подходы могут:

- А) использоваться совместно;
- Б) применяться только по отдельности;
- В) использоваться по согласованию с органами местного самоуправления;
- Г) применяться по отдельности.

7. Результатом инвестиционного проектирования может быть:

- А) отказ от реализации проекта;
- Б) бизнес-план инвестиционного проекта;
- В) форма № 1 баланса действующего предприятия;
- Г) перемещение производства в другой регион.

8. Корреляция между значениями инвестиций в основной капитал и значениями фондовых индексов для экономики РФ:

- А) отсутствует;
- Б) является пренебрежимо малой;
- В) положительной величиной;
- Г) отрицательной величиной.

9. В инвестиционном проектировании портфель ценных бумаг:

- А) не следует оптимизировать;
- Б) можно рассматривать в качестве одного из источников финансирования;
- В) не может включать в себя акции менее чем 7 эмитентов;
- Г) всегда оптимизируется с помощью модели Шарпа.

10. Проект, который требует первоначальных инвестиций в размере 350 млн руб.:

- А) может получить господдержку в финансировании Инвестиционным фондом РФ;
- Б) имеет низкую рентабельность;
- В) может получить господдержку в финансировании Инвестиционным фондом РФ, если он связан с высшим образованием;
- Г) не получит господдержки в финансировании Инвестиционным фондом РФ.

11. Оценка критериев экономической эффективности использует в своей основе:

- А) математическую модель;
- Б) обязательные для применения формулы расчета;
- В) накопленный практический опыт инвестиционных решений коммерческих банков;

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Г) статистические сведения ЮНИДО.

12. В бизнес-плане ИП производства соломенных шляпок оценка чистого дисконтированного дохода, равна 71 млн. руб., а индекса рентабельности 0,895:

- А) ИП должен быть принят;
- Б) ИП должен быть отклонён;
- В) оценка содержит ошибку;
- Г) проект может быть принят после корректировки.

13. Оценка эффективности инвестиционного проекта имеет совпадающие значения обычного и дисконтированного срока окупаемости, равные 2 годам, 4 месяцам 11 дням:

- А) оценка содержит ошибку;
- Б) проект необходимо принять;
- В) проект необходимо доработать;
- Г) следует учесть социальную значимость проекта.

14. Первоначальные инвестиции проекта составляют 100 млн руб. и осуществляются в течение первого года проекта, чистый дисконтированный доход равен 10 млн руб. Индекс рентабельности равен:

- А) 0,88;
- Б) 1,1;
- В) 1,21;
- Г) 0,9.

15. Чистый доход официально:

- А) запрещается использовать при обосновании проектов;
- Б) рекомендуется использовать при обосновании;
- В) можно использовать, но только для венчурных проектов;
- Г) оценивается только в у.е.

16. Для инвестиционного проекта продолжительностью в один год привлечены первоначальные инвестиции в 10 млн руб., а поток реальных денег за этот год составил 12 млн руб. Окончательная оценка IRR проекта:

- А) 20%;
- Б) требует дополнительных данных о годовой инфляции;
- В) -20%;
- Г) не может быть получена только по этим данным.

17. Тенденция снижения рисков фондового рынка:

- А) возможно повысит оценки NPV проектов;
- Б) не должна исследоваться статистическими методами оценки;
- В) возможно повысит устойчивость финансирования проекта;
- Г) не оказывает влияния на оценки экономической эффективности.

18. Оценка экономической эффективности с учётом пределов роста:

- А) повышает вероятность принятия некоторых инвестиционных проектов;
- Б) является частным случаем NPV метода;
- В) является частным случаем IRR метода;
- Г) обязательна с результатами применения принципа логической основы.

19. Математическое моделирование в инвестиционном проектировании:

- А) возможно без применения компьютеров;
- Б) обязательно для принятия инвестиционного решения;
- В) согласуется с кредиторами;
- Г) возможно с применением компьютеров.

20. Ставка дисконтирования для оценки проектов:

- А) рассчитывается в денежных единицах;

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

- Б) устанавливается ЦБ;
- В) является целочисленной величиной;
- Г) зависит от рисков проекта.

21. Элементы матрицы ставок сравнения вне главной диагонали:

- А) учитывают возможное взаимное влияния между несколькими ИП;
- Б) позволяют учесть пределы роста денежных сумм;
- В) характеризуют риск реинвестирования;
- Г) всегда являются положительными величинами.

22. Если инвестиционные выгоды двух ИП взаимно увеличивают выручку на операционной фазе элементы, то:

- А) матрица ставок сравнения не является единичной;
- Б) диагональные элементы всегда равны нулю;
- В) элементы матрицы ставок сравнения являются мнимыми числами;
- Г) матрица ставок сравнения является диагональной.

23. Оценку вектора чистого дисконтированного дохода позволяет произвести:

- А) система Mathcad;
- Б) электронные таблицы MS EXCEL;
- Д) только совместно система Mathcad и электронные таблицы MS EXCEL;
- Г) система Mathcad или электронные таблицы MS EXCEL.

24. Матрица пределов роста векторной функции логистического роста позволяет учесть:

- А) взаимное влияние пределов роста денежных сумм;
- Б) экологические последствия проектов;
- В) состояние насыщения рынка;
- Г) потенциал логистики отдельного региона.

25. Матрица внутренней нормы доходности:

А) соответствует вектору чистого дисконтированного дохода, состоящему из нулей;

- Б) может быть получена в результате применения пакета «Поиск решения»;
- В) определяется микроэкономическими факторами;
- Г) устанавливается в результате серии мысленных экспериментов.

26. Вектор чистого дисконтированного дохода NPV:

- А) является частным случаем вектора NPVL
- Б) однозначно определяется внутренними нормами доходности проектов;
- В) задается Минфином РФ;
- Г) задается МЭРТ РФ.

27. Расчеты векторных критериев экономической эффективности позволяют:

- А) учесть сезонные колебания спроса;
- Б) задать требования для соблюдения экологических норм;
- В) определить необходимые капиталовложения;
- Г) организовать тендеры.

28. Вектор дисконтированных сроков окупаемости:

А) учитывает взаимное влияние денежных поступлений проектов;
 Б) учитывает первоначальные инвестиции каждого проекта;
 В) не зависит от дисконтированных сроков окупаемости независимо выполняемых проектов;

- Г) учитывает ограничения EXCEL.

29. Для оптимизации вектора NPV:

- А) необходимо определить матрицу внутренней нормы доходности;
- Б) провести реструктуризацию компании;

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

- В) необходимо использовать методы математического программирования;
Г) следует получить разрешение экспертов.

30. Внутренние нормы инвестиционных проектов компании:

- А) в общем случае зависимые величины;
Б) обязательно должны совпадать по величине;
В) определяют структуру инвестиционного портфеля;
Г) не могут быть скорректированными на операционной фазе проекта.

31. Дисконтирование является следствием:

- А) из модели роста альтернативных инвестиций;
Б) выбора максимума из минимальных доходностей;
В) регламента экспертных комиссий;
Г) применения компьютерных технологий.

32. Комплексная модель жизненного цикла инвестиционного проекта, претендующего на господдержку, учитывает:

- А) долгосрочный прогноз инфляции;
Б) долгосрочный прогноз роста ВВП;
В) доходность инвестиций Стабилизационного фонда Минфина;
Г) только текущее значение ставки рефинансирования ЦБ.

33. Критерия NPV является:

- А) обобщением критерия NPVG;
Б) частным случаем критерия NPVG;
Д) положительной величиной, если критерий $NPVG > 0$;
Г) результатом решения уравнения $IRR(NPV) = 0$.

34. Для оценки критерия NPVG следует использовать в общем случае:

- А) метод Монте-Карло;
Б) прогноз денежных поступлений по фазам проекта;
В) прогноз ВВП;
Г) генераторы случайных чисел.

35. Средневзвешенная стоимость капитала в методике Инвестиционного фонда:

- А) определяется ЦБ РФ;
Б) находится как среднее требуемой доходности за интервал времени;
В) задаётся только инвесторами;
Г) задаётся только кредиторами.

36. Косвенный макроэкономический эффект инвестиционного проекта при рассмотрении заявки на господдержку:

- А) рассматривается в виде дивидендных выплат;
Б) находится по согласованию с консультантами;
В) обязательно должен быть приведён в ТЭО ИП;
Г) может не оцениваться.

37. При отборе проектов для господдержки Инвестиционным фондом РФ:

- А) используется только краткосрочный прогноз инфляции;
Б) используется долгосрочный прогноз инфляции;
В) используется долгосрочный ВВП;
Г) осуществляется процедура тайного голосования.

38. Для оценки критериев экономической эффективности ИП, претендующих на господдержку Инвестиционным фондом РФ используется ставка дисконтирования равная:

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

- А) ставке рефинансирования ЦБ;
- Б) средневзвешенной требуемой доходности капитала;
- В) требуемому темпу роста капитала;
- Г) доходности долгосрочных гособлигаций.

39. Синтез модели жизненного цикла ИП может быть проведен:

- А) в результате оптимизации проекта;
- Б) только в диалоге с инвестором;
- В) с учетом основных финансовых ограничений проекта;
- Г) только с помощью компьютерных технологий.

40. Индекс бюджетной эффективности цикла ИП должен:

- А) превышать 1 млн руб.;
- Б) быть больше 1;
- В) находиться в интервале от 1,1 до 1,5;
- Г) быть меньше 1.

41. Источником случайного снижения эффективности инвестиционного проекта могут быть:

- А) выбор чередования фаз проекта;
- Б) пересмотр первоначальной цели проекта;
- В) колебания валютных курсов;
- Г) ошибка в формуле для расчёта IRR.

42. Доходность инвестиций является:

- А) случайной величиной, обязательно распределенной по нормальному закону;
- Б) результатом согласования субъектов инвестиционной деятельности;
- В) средневзвешенным средним доходности рынка и доходности корпоративных долгосрочных облигаций;
- Г) случайной величиной.

43. Принятие к реализации экономически неэффективного проекта или отклонение действительно эффективного и реализуемого проекта являются:

- А) основными ошибками инвестиционного проектирования;
- Б) возможными следствиями ошибок в методах оценки;
- В) причиной экономических потерь для инвесторов;
- Г) уголовно наказуемым деянием.

44. Требование к дисконтированному сроку окупаемости инвестиционного проекта может быть задано интервалом значений:

- А) нет;
- Б) при условии предварительной оценки NPV;
- В) да;
- Г) только для уже реализованных проектов.

45. При использовании инструментария «Анализ данных» MS EXCEL для генерации нормально распределенных случайных величин значения первоначальных инвестиций следует учитывать:

- А) результаты окончательной оценки проектов-аналогов;
- Б) рекомендации методики ЮНИДО;
- В) результаты оптимизации рынка сбыта;
- Г) третий статистический момент рыночной стоимости затрат на приобретение оборудования.

46. Дисперсию чистого дисконтированного дохода можно оценить:

- А) да;
- Б) нет;
- В) методами имитационного моделирования;

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Г) при условии, что предварительно получена оценка математического ожидания этой величины.

47. Погрешность оценки необходимых капиталовложений:

- А) может быть получена по результатам окончательной оценки проектов;
- Б) возможно отсутствует;
- В) обязательно приводится в бизнес-плане проекта;
- Г) обязательно приводится в методике оценки эффективности проекта.

48. Для повышения точности оценок инвестиционных затрат и доходов:

- А) разрабатывается проектно-сметная документация проекта;
- Б) используется только затратный метод оценки рыночной стоимости;
- В) используется только доходный метод оценки рыночной стоимости;
- Г) ошибки проектировщиков наказываются в административном порядке.

49. Ошибкой инвестиционного проекта является:

- А) отказ от его первоначальной цели;
- Б) неполнота учета ограничений логического характера;
- В) игнорирование последствий конкурентного противоборства;
- Г) использование критерия чистого дохода для обоснования решения.

50. Вероятность успеха проекта:

- А) влияет на стоимость компании, разработавшей проект;
- Б) не влияет на стоимость компании, разработавшей проект;
- В) является только субъективной вероятностью;
- Г) полностью определяется точкой безубыточности.

51. В качестве целевой функции портфеля инвестиционных проектов:

- А) запрещается использовать дисперсию доходности портфеля;
- Б) применяется величина, характеризующая увеличение стоимости компании, выполняющей проекты;

- В) используется сумма суммарных капиталовложений;
- Г) обычно используется сумма критических объемов всех проектов.

52. Индекс рентабельности инвестиционных проектов:

- А) позволяет упорядочить проекты по их привлекательности;
- Б) позволяет сравнить проекты разного масштаба;
- В) позволяет провести оптимизацию портфеля с учетом всех основных ограничений;

- Г) используется в некоторых методиках оптимизации инвестиционного портфеля.

53. Модель Марковица позволяет:

- А) провести поиск эффективного портфеля;
- Б) максимизировать суммарный чистый дисконтированный доход портфеля инвестиционных проектов;

- В) учесть возможность реинвестирования;

- Г) использовать ее в некоторых методиках оптимизации инвестиционного портфеля.

54. Если оценка NPV проекта равна -10 млн руб. Следует:

- А) проверить значение IRR проекта;
- Б) учесть условия влияния проекта на реализацию высокодоходных проектов инвестиционного портфеля;

- В) провести экспертизу организации, разработавшую проект;

- Г) проверить значение дисперсии доходности проекта.

55. Для оптимизации портфеля проектов, который содержит условные проекты, необходимо:

- А) использовать пакет программ «Поиск решения»;

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

Б) ввести дополнительные ограничения в виде равенств для двоичных переменных вектора решения;

В) использовать инструмент генерации случайных чисел;

Г) использовать вложенный портфель проектов.

56. Инвестиционные проекты 2, 5, 7 являются условными. Пусть двоичные переменные y_2 , y_5 , y_7 служат индикаторами включения этих проектов в инвестиционный портфель. Тогда следует:

А) отклонить седьмой проект;

Б) принять 2 и 5;

В) использовать ограничения $y_2 = y_5$; $y_2 = y_7$;

Г) считать постановку задачи некорректной.

57. Инвестиционные проекты 2, 5, 7 претендуют на достижение одной цели. Для повышения вероятности успеха необходимо выполнить, по меньшей мере, два из проектов. Пусть двоичные переменные y_2 , y_5 , y_7 служат индикаторами включения этих проектов в инвестиционный портфель. Тогда следует:

А) считать постановку задачи некорректной;

Б) использовать ограничение $y_2 + y_5 + y_7 = 2$;

В) принять 2 и 7 проекты;

Г) использовать ограничение $y_2 \cdot y_5 \cdot y_7 = 2$.

58. Для поиска эффективного портфеля могут использоваться:

А) среда Mathcad;

Б) надстройка Excel «Поиск решения»;

В) метод Монте-Карло;

Г) ни один из выше перечисленных инструментов.

59. Ряд инвестиционных проектов портфеля являются типовыми. Тогда следует:

А) использовать метод оптимизации модели Шарпа;

Б) использовать метод множителей Лагранжа;

В) использовать метод Монте-Карло;

Г) ввести для этих проектов целочисленную независимую переменную.

60. Для того чтобы учесть синергетические эффекты между проектами портфеля следует:

А) задать дополнительные ограничения в виде неравенств;

Б) дополнить целевую функцию поправками, учитывающими увеличение суммы NPV;

В) получить разрешение экспертной комиссии;

Г) скорректировать техническое задание.

61. Проект предусматривает увеличение объема производства фрезерных станков. Оценка критического объема выпускаемой продукции:

А) должна округляться в большую сторону;

Б) должна округляться в меньшую сторону;

В) не должна округляться;

Г) приводится в бизнес-плане проекта.

62. Проект предусматривает увеличение объема производства фрезерных станков. Оценка критического объема выпускаемой продукции по критерию NPV:

А) должна совпадать с оценкой по критерию прибыли;

Б) превышает оценку по критерию чистой прибыли;

В) не должна округляться;

Г) приводится в бизнес-плане проекта.

63. Для инвестиционного проекта необходимо определить критическое

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

значение постоянных затрат по критерию NPV. Для этого необходимо предварительно оценить:

- А) переменные затраты;
- Б) первоначальные инвестиции;
- В) внутреннюю норму доходности;
- Г) срок окупаемости инвестиций.

64. Для инвестиционного проекта необходимо определить критическое множество значений потока реальных денег по критерию NPV. Для этого необходимо предварительно оценить:

- А) индекс рентабельности;
- Б) первоначальные инвестиции;
- В) ставку сравнения;
- Г) срок окупаемости инвестиций.

65. На действующем предприятии планируется одновременно выполнить проект, который увеличивает объем производимой продукции, и проект, который снижает переменные затраты. Общий экономический эффект:

- А) суммируется;
- Б) содержит составляющую пропорциональную произведению двух эффектов;
- В) невозможно оценить;
- Г) неограниченно увеличивается.

66. В инвестиционном проекте планируется производить два вида продукции. Критические значения объемов производства по отдельным видам продукции при условии, что другой вид продукции не производится меньше доли компании на рынке. Проект:

- А) следует отвергнуть;
- Б) следует принять, но производить только один вид продукции;
- В) после анализа безубыточности возможно принять;
- Г) содержит ошибку.

67. В инвестиционном проекте планируется производить два вида продукции. Критические значения объемов производства по отдельным видам продукции при условии, что другой вид продукции не производится меньше доли компании на рынке. Проект:

- А) следует отвергнуть;
- Б) принять, но производить только один вид продукции;
- В) после анализа безубыточности возможно принять;
- Г) содержит ошибку.

68. Критическое множество значений объемов и цены за единицу продукции по критерию NPV для инвестиционного проекта является:

- А) выпуклой вниз кривой;
- Б) выпуклой вверх кривой;
- В) отрезком прямой линии;
- Г) спиралью.

69. Диверсификация производимой продукции в инвестиционном проекте:

- А) не влияет на экономическую эффективность проекта;
- Б) косвенно влияет на безубыточность;
- В) способствует созданию конкурентных преимуществ;
- Г) снижает риск.

70. Для анализа безубыточности могут быть использованы:

- А) среда Mathcad;
- Б) только специализированные программы;

Министерство образования и науки РФ Ульяновский государственный университет	Форма	
Ф - Рабочая программа по дисциплине на основании ФГОС ВО		

- В) электронные таблицы MS EXCEL;
Г) сайт www.cbr.ru.

Целью выполнения контрольных заданий является закрепление и расширение знаний, умений и навыков изучаемой дисциплины, формирование и развитие профессиональных качеств обучающихся, умение творчески использовать полученные знания в области инвестиций.

При выполнении данных заданий у обучающихся расширяются навыки умения организации работы финансиста, повышается способность решения конкретных ситуаций.