

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Дисциплина:	Инвестиции
Наименование кафедры:	Финансы и кредит (ФиК)

Направление: 38.03.01 «Экономика» (степень – бакалавр)

Профиль: «Экономика и финансы бизнеса»

Сведения о разработчиках:

ФИО	Аббревиатура кафедры	Ученая степень, звание
Тимагина Юлия Анатольевна	ФиК	к.э.н., доцент

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 ООП бакалавриата ФГОС ВПО по направлению 38.03.01 – «Экономика» (квалификация – «бакалавр»).

Дисциплина «Инвестиции» опирается на знания и навыки, приобретенные студентами в результате изучения дисциплин профессионального цикла: «Финансы» (ПК-2), «Деньги, кредит, банки» (ПК-1, ПК-2), «Налоги и налогообложение» (ПКП-11), а также дисциплин математического и естественнонаучного цикла: «Математический анализ» (ПК-1, ПК-3, ПК-4, ПК-5), «Линейная алгебра» (ПК-1, ПК-3, ПК-4, ПК-5), «Теория вероятностей и математическая статистика» (ПК-1, ПК-2, ПК-3, ПК-4).

Дисциплина является дисциплиной по выбору вариативной части учебного плана подготовки бакалавра по направлению «Экономика».

Дисциплина «Оценка бизнеса» входит в Блок 3 «Профессиональный цикл. Дисциплины по выбору» учебного плана, является дисциплиной вариативной части профессионального цикла дисциплин по направлению подготовки 38.03.01 – «Экономика». Дисциплина реализуется в Ульяновском государственном университете кафедрой «Финансы и кредит».

Студент должен до начала ее изучения освоить содержание учебных дисциплин: «Макроэкономика» (ПК-4, ПК-6, ПК-11), «Микроэкономика» (ПК-1, ПК-2, ПК-5, ПК-6, ПК-11), «Деньги, кредит, банки» (ПК-1, ПК-2) и иметь представление о том, на каких участках своей будущей профессиональной деятельности он сможет использовать полученные знания в рамках компетенций, обусловленных спецификой его предстоящей работы.

Дисциплина является предшествующей для изучения дисциплин: «Банковское дело», «Иностранные инвестиции».

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

- Бизнес-планирование (ПК-3, ПКП-3)

- Финансовые рынки и финансовые институты (ПКП-1)
- «Финансовый менеджмент» (ПКП-2).

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

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

В совокупности с другими дисциплинами «Инвестиции» направлена на формирование следующих общекультурных компетенций (ОК) и профессиональных компетенций (ПК).

Выпускник должен обладать следующими общекультурными компетенциями (ОК):
способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК - 3);

Выпускник должен обладать следующими профессиональными компетенциями (ПК):

- способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);

- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, (ПК-2);

- способности реализовывать инвестиционные решения, осуществлять формирование и управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости (ПКП-11)

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;
- проводить документарное оформление обоснования инвестиционных решений.

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Объем дисциплины в зачетных единицах (всего)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 часов).

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	52	52
Аудиторные занятия:	18	18
- лекции	36	36
- практические и семинарские занятия	-	-
Самостоятельная работа	92	92
Всего часов по дисциплине	144	144
Текущий контроль (количество и вид: тестирование, реферат)	тестирование доклад	тестирование доклад
Виды промежуточной аттестации	9 экзамен	9 экзамен

Вид учебной работы	Количество часов(форма обучения – заочная)	
	Всего по плану	в т.ч. по семестрам
		8
Контактная работа обучающихся с преподавателем	16	16
Аудиторные занятия:	12	12
- лекции	4	4
- практические и семинарские занятия	8	8
Самостоятельная работа	92	92
Всего часов по дисциплине	108	108
Текущий контроль (количество и вид: тестирование, реферат)	тестирование контрольная работа	тестирование контрольная работа
Виды промежуточной аттестации	9 экзамен	9 экзамен

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

Форма обучения очная

Название и разделов и тем	Виды учебных занятий					
	всего	Аудиторные занятия			Заня- тия в инте- рак- тивной форме	Само- стоя- тельная работа
		лекции	Практиче- ские заня- тия, се- минары	Ла- боро- тор- ная		
1. Экономическая сущность и виды инвестиций	18	2	4		3	12
2. Содержание инвестиционного процесса	17	2	4		3	11
3. Инвестиционные проекты и их классификация	20	2	6		3	12
4. Оценка эффективности инвестиционных проектов.	22	4	6		3	12
5. Финансирование инвестиционных проектов.	17	2	4		3	11
6. Оценка инвестиционных проек- тов в условиях неопределенности и риска	17	2	4		3	11
7. Формирование инвестиционного портфеля	17	2	4		3	11
8. Иностранные инвестиции	17	2	4		3	11
Итого	144	18	36		24	92

Форма обучения заочная

Название и разделов и тем	Виды учебных занятий					
	всего	Аудиторные занятия			Заня- тия в инте- рак- тивной форме	Само- стоя- тельная работа
		лекции	Практиче- ские заня- тия, се- минары	Ла- боро- тор- ная		
1. Экономическая сущность и виды инвестиций	18	1	1		1	16
2. Содержание инвестиционного процесса	18	1	1		1	16
3. Инвестиционные проекты и их классификация	19	1	2		1	16
4. Оценка эффективности инвестиционных проектов.	19	1	2		2	16
5. Финансирование инвестиционных проектов.	18	-	2		2	16
6. Оценка инвестиционных проек- тов в условиях неопределенности и риска	18	-	2		1	16
7. Формирование инвестиционного портфеля	17	-	1		1	16
8. Иностранные инвестиции	17	-	1		1	16
Итого	144	4	12		12	128

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.

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: прединвестиционная, 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 финан-

сирования 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.

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 ИЛИ 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:

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 – 6 часов, 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.
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 – 6 часов, 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.
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 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)

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 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
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 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 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.
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 Managenent

Journal of Finance

Journal of Investment Management

Интернет-ресурсы (Страницы Интернет)

1. www.cir.ru/index.jsp - Университетская информационная система РОССИЯ;
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](http://www.minfin.ru) - Официальный сайт [Министерство финансов Российской Федерации](http://www.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 официальных сайтах органов государственного управления, различных организаций и учреждений;
- компьютерные справочно-правовые системы для поиска необходимых докумен-

тов, 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. Учебная 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:

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).

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	ПКП11
1	Микроэкономика		+	+	
1,2	Математический анализ	+			
2	Линейная алгебра	+			
2	Информационные технологии в экономике	+			
3	Теория вероятностей и математическая статистика	+	+		
3	Макроэкономическое планирование и прогнозирование	+			
3	Статистика	+			
3	Деньги, кредит, банки		+		
3	Методы финансовых и коммерческих расчетов		+		
4	Эконометрика	+			
4	Профессиональные компьютерные программы	+			
4	Учебная практика	+	+	+	
5	Методы экономических исследований	+			
5	Финансы			+	
5	Экономика труда			+	
6	Инвестиции	+	+	+	+
6	Финансовые рынки и финансовые институты				+
6	Логистика			+	
6	Ценообразование			+	
6	Валютные операции		+	+	
6	Экономика организаций (предприятий)		+	+	
6	Производственная практика	+	+	+	
7	Управление проектами		+		
7	Финансовый менеджмент		+	+	
7	Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности	+	+		
7	Оценка бизнеса		+	+	
7	Диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия	+	+		
8	Планирование на предприятии	+			
8	Бизнес планирование	+			
8	Иностранные инвестиции				+
8	Мировой рынок капитала				+
8	Преддипломная практика	+	+	+	
8	Госэкзамен	+	+	+	
8	ВКР	+	+	+	

2. Компетенции, которые формируются в процессе изучения дисциплины ОПК-3, ПК-1, ПК-2, ПКП-11.

Матрица распределения компетенций по темам дисциплин

№	название темы	компетенции				
		ОПК-3	ПК-1	ПК-2	ПКП-11	Всего
1.	Экономическая сущность и виды инвестиций	+		+		2
2.	Содержание инвестиционного процесса	+		+		2
3.	Инвестиционные проекты и их классификация		+		+	2
4.	Оценка эффективности инвестиционных проектов.		+		+	2
5.	Финансирование инвестиционных проектов.	+			+	2
6.	Оценка инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска		+	+		2
7.	Формирование инвестиционного портфеля	+		+	+	3
8.	Иностранные инвестиции				+	1

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.
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. Примерные 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.

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.

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.