Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Комарова Светлана Юриевна
Должность: Проректор по образовательной деятельности
Дата подписания: 18.01.2024 07:07:17
Уникальный программный ключ:
43ba42f5deae4116bbfcbb9ac98e39108031227e81add207cbee4149f2098d7a

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Омский государственный аграрный университет имени П.А. Столыпина»

Экономический факультет

ОПОП по направлению подготовки
38.03.01 «Экономика»

СОГЛАСОВАНО
Руководитель ОПОП
_____ О.А.Блинов
«23» июня 2021 г.

УТВЕРЖДАЮ
И.о.декана
_____ В.В. Кузнецова
«23» июня 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
дисциплины
Б1.О.32 Основы инвестиций

Направленность (профиль) «Финансы и кредит»

Обеспечивающая преподавание дисциплины кафедра - экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля

Разработчик (и) РП:

д-р экон. наук, доцент О.А. Козлова

Внутренние эксперты:

Председатель МК,
канд. экон. наук, доцент А.А. Ремизова

Начальник управления информационных технологий П.И. Ревякин

Заведующий методическим отделом УМУ Г.А. Горелкина

Директор НСХБ И.М. Демчукова

Омск 2021

1. ОСНОВАНИЯ ДЛЯ ВВЕДЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ, ЕЕ СТАТУС

1.1 Основания для введения дисциплины в учебный план:

- Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённый приказом Министерства образования и науки от 12.08.2020 г. № 954;

- основная профессиональная образовательная программа подготовки бакалавра, по направлению 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) Финансы и кредит

1.2 Статус дисциплины в учебном плане:

- относится к обязательной части блока 1 «Дисциплины» ОПОП.
- является дисциплиной обязательной для изучения[1].

1.3 В рабочую программу дисциплины в установленном порядке могут быть внесены изменения и дополнения, осуществляемые в рамках планового ежегодного и ситуативного совершенствования, которые отражаются в п. 9 рабочей программы.

2. ЦЕЛЕВАЯ НАПРАВЛЕННОСТЬ И ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ. ЛОГИЧЕСКИЕ И СОДЕРЖАТЕЛЬНО-МЕТОДИЧЕСКИЕ ВЗАИМОСВЯЗИ ДИСЦИПЛИНЫ С ДРУГИМИ ДИСЦИПЛИНАМИ И ПРАКТИКАМИ В СОСТАВЕ ОПОП

2.1 Процесс изучения дисциплины в целом направлен на подготовку обучающегося к решению задач профессиональной деятельности следующих типов: аналитический, финансовый, расчетно-экономический, предусмотренных федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки, а также ОПОП ВО университета, в рамках которой преподаётся данная дисциплина.

Цель дисциплины: формирование теоретических знаний и практических профессиональных навыков в области инвестиционной деятельности

2.2 Перечень компетенций формируемых в результате освоения учебной дисциплины:

В результате освоения дисциплины обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Компетенции, в формировании которых задействована дисциплина		**Код и наименование индикатора достижений компетенции**	**Компоненты компетенций,** формируемые в рамках данной дисциплины (как ожидаемый результат ее освоения)		
код	наименование		знать и понимать	уметь делать (действовать)	владеть навыками (иметь навыки)
1			2	3	4
Общепрофессиональные компетенции					
ОПК-1	Способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач;	ИД-2$_{ОПК-1}$ Использует экономические знания, категориальный, математический аппарат при анализе экономических явлений и процессов	- основы инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта - методику анализа инвестиционного проекта, формы его финансирования	осуществлять оценку инвестиционных качеств финансовых активов	управления инвестиционным портфелем
		ИД-3$_{ОПК-1}$ Формулирует обоснованные выводы при	- основные особенности финансирования	формулировать выводы при решении задач формирования и	методами обобщения анализа после обработки экономических

[1] *В случае если дисциплина является дисциплиной по выбору обучающегося, то пишется следующий текст:*
- относится к дисциплинам по выбору;
- является обязательной для изучения, если выбрана обучающимся.

		решении прикладных задач, основанные на законах экономической теории	инвестиционных проектов - способы оценки рисков инвестиционных проектов	управления инвестиционным портфелем	показателей
ОПК-3	Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне;	ИД-1$_{ОПК-3}$ Применяет основные принципы, методы и инструменты анализа экономических явлений и процессов на уровне хозяйствующего субъекта	основные методы оценки и анализа имеющейся информации	самостоятельно анализировать различные показатели, влияющие на инвестиционные процессы;	инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов используемых на российском и зарубежных финансовых системах

2.3 Описание показателей, критериев и шкал оценивания в рамках дисциплины

Индекс и название компетенции	Код индикатора достижений компетенции	Индикаторы компетенции	Показатель оценивания – знания, умения, навыки (владения)	Уровни сформированности компетенций				Формы и средства контроля формирования компетенций
				компетенция не сформирована	минимальный	средний	высокий	
				Оценки сформированности компетенций				
				2	3	4	5	
				Оценка «неудовлетворительно»	*Оценка «удовлетворительно»*	*Оценка «хорошо»*	*Оценка «отлично»*	
				Характеристика сформированности компетенции				
				Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений и навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач	
Критерии оценивания								
ОПК-1 Способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач;	ИД-2$_{ОПК-1}$	Полнота знаний	Знает основы инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта, методику анализа инвестиционного проекта, формы его финансирования	Не знает основы инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта, методику анализа инвестиционного проекта, формы его финансирования	Поверхностно владеет базовыми понятиями в области инвестиций, знает отдельные методы анализа инвестиционного проекта	Хорошо владеет базовыми понятиями в области инвестиций; хорошо ориентируется в основных теориях, работах ведущих специалистов и основных результатах новейших исследований в области инвестиций; знает методологические основы научного анализа инвестиционного проекта	В совершенстве владеет базовыми понятиями в области инвестиций; отлично ориентируется в основных теориях, работах ведущих специалистов и основных результатах новейших исследований в области инвестиций; знает источники и формы инвестирования, порядок финансирования капитальных вложений	Тестирование, опрос, контрольные работы, реферат
		Наличие умений	Умеет использовать экономические знания для осуществления оценки инвестиционных качеств финансовых активов	Не умеет использовать экономические знания для осуществления оценки инвестиционных качеств финансовых активов	Поверхностно умеет использовать экономические знания для проведения оценки инвестиционных качеств финансовых активов	Умеет использовать экономические знания для оценки инвестиционных качеств финансовых активов, проведения оценки эффективности финансовых инвестиций.	Умеет в совершенстве использовать экономические знания для оценки инвестиционных качеств финансовых активов, проведения оценки эффективности финансовых инвестиций, применять методологию оценки инвестиционного портфеля	
		Наличие навыков (владение опытом)	Владеет методологий	Не владеет методологий управления	Поверхностно владеет методологий	Хорошо владеет методологий управления	Отлично владеет методологий управления	

			управления инвестиционным портфелем	инвестиционным портфелем	управления инвестиционным портфелем	инвестиционным портфелем, навыками оценки источников финансирования инвестиционных проектов	инвестиционным портфелем, навыками оценки источников финансирования инвестиционных проектов	
	ИД-2$_{ОПК-}$	Полнота знаний	**Знает:** - основные особенности финансирования инвестиционных проектов - способы оценки рисков инвестиционных проектов	Не знает: - основные особенности финансирования инвестиционных проектов - способы оценки рисков инвестиционных проектов	Поверхностно знает основные особенности финансирования инвестиционных проектов	Знает основные особенности финансирования инвестиционных проектов, способы оценки рисков инвестиционных проектов	В совершенстве знает основные особенности финансирования инвестиционных проектов, способы оценки рисков инвестиционных проектов	Тестирование, опрос, контрольные работы
		Наличие умений	Умеет формулировать выводы при решении задач формирования и управления инвестиционным портфелем	Не умеет формулировать выводы при решении задач формирования и управления инвестиционным портфелем	Поверхностно умеет формулировать выводы при решении задач формирования и управления инвестиционным портфелем	Умеет использовать знания экономической теории при формировании выводы при решении задач формирования и управления инвестиционным портфелем	Умеет в совершенстве использовать знания экономической теории при формировании выводы при решении задач формирования и управления инвестиционным портфелем	
		Наличие навыков (владение опытом)	Владеет методами обобщения анализа после обработки экономических показателей	Не владеет методами обобщения анализа после обработки экономических показателей	Поверхностно владеет методами обобщения анализа после обработки экономических показателей	Хорошо владеет методами обобщения анализа после обработки экономических показателей	Отлично владеет методами обобщения анализа после обработки экономических показателей	
ОПК-3 Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне	ИД-1$_{ОПК-3}$	Полнота знаний	Знает основные методы оценки и анализа имеющейся информации	Не знает основные методы оценки и анализа имеющейся информации	Поверхностно знает основные методы оценки и анализа имеющейся информации	Знает основные методы оценки и анализа имеющейся информации	В совершенстве знает основные методы оценки и анализа имеющейся информации	Тестирование, опрос, контрольные работы, реферат
		Наличие умений	Умеет самостоятельно анализировать различные показатели, влияющие на инвестиционные процессы	Не умеет самостоятельно анализировать различные показатели, влияющие на инвестиционные процессы	Поверхностно умеет анализировать различные показатели, влияющие на инвестиционные процессы	Умеет анализировать различные показатели, влияющие на инвестиционные процессы	Умеет в совершенстве самостоятельно анализировать различные показатели, влияющие на инвестиционные процессы	
		Наличие навыков (владение опытом)	Владеет инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов используемых на	Не владеет инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов используемых на российском и зарубежных финансовых системах	Поверхностно владеет инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов используемых на российском и зарубежных	Хорошо владеет инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов используемых на российском и зарубежных финансовых	Отлично владеет инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов используемых на российском и зарубежных финансовых	

			российском и зарубежных финансовых системах		финансовых системах	системах	системах	

2.4 Логические и содержательные взаимосвязи дисциплины с другими дисциплинами и практиками в составе ОПОП

Дисциплины, практики*, на которые опирается содержание данной дисциплины		Индекс и наименование дисциплин, практик, для которых содержание данной дисциплины выступает основой	Индекс и наименование дисциплин, практик, с которыми данная дисциплина осваивается параллельно в ходе одного семестра
Индекс и наименование	Перечень требований, сформированных в ходе изучения предшествующих (в модальности «знать и понимать», «уметь делать», «владеть навыками»)		
Б1.О.30 Экономика организаций (предприятий)	– представление об организации (предприятии) и его экономике; – экономические знания в области функционирования организации (предприятий) в рыночных условиях; – методы экономической оценки хозяйственных мероприятий, проводимых и намечаемых к осуществлению в организации.	Б1.О.20 Финансы; Б1.В.13 Инвестиционная стратегия	Б1.О.23 Деньги, кредит, банки
Б1.О.04 Экономическая теория	Знать: понятия рационального выбора в условиях ограниченности ресурсов на микро и макроуровне; понятие и факторы экономического роста, цели, задачи, инструменты экономической политики государства; основные виды личных доходов, механизмы их получения и увеличения; основные виды расходов; понятие и виды бюджета Уметь: определять оптимальное сочетание ресурсов, оптимальный объем и цену; анализировать эффекты экономической политики государства; анализировать состояние бюджета Владеть методами: построения оптимизационных экономических моделей на микро и макроуровне; решения типичных задач по оценке результатов реализации экономической политики государства; решения типичных задач в сфере экономического и финансового планирования		

* - для некоторых дисциплин первого года обучения целесообразно указать на взаимосвязь с предшествующей подготовкой обучающихся в старшей школе

2.5 Формы методических взаимосвязей дисциплины с другими дисциплинами и практиками в составе ОПОП

В рамках методической работы применяются следующие формы методических взаимосвязей:

– учёт содержания предшествующих дисциплин при формировании рабочей программы последующей дисциплины,

– согласование рабочей программы предшествующей дисциплины ведущим преподавателем последующей дисциплины;

– совместное обсуждение ведущими преподавателями предшествующей и последующей дисциплин результатов входного тестирования по последующей дисциплине;

– участие ведущего преподавателя последующей дисциплины в процедуре приёма зачета по предыдущей.

2.6 Социально-воспитательный компонент дисциплины

В условиях созданной вузом социокультурной среды в результате изучения дисциплины: формируются мировоззрение и ценностные ориентации обучающихся; интеллектуальные умения,

научное мышление; способность использовать полученные ранее знания, умения, навыки, развитие творческих начал.

Воспитательные задачи реализуются в процессе общения преподавателя с обучающимися, в использовании активных методов обучения, побуждающих обучающихся проявить себя в совместной деятельности, принять оценочное решение. Коллективные виды деятельности способствуют приобретению навыков работы в коллективе, умения управления коллективом. Самостоятельная работа способствует выработке у обучающихся способности принимать решение и навыков самоконтроля.

Через связь с НИРС, осуществляемой во внеучебное время, социально-воспитательный компонент ориентирован на:

1) адаптацию и встраивание обучающихся в общественную жизнь ВУЗа, укрепление межличностных связей и уверенности в правильности выбранной профессии;

2) проведение систематической и целенаправленной профориентационной работы, формирование творческого, сознательного отношения к труду;

3) формирование общекультурных компетенций, укрепление личных и групповых ценностей, общественных ценностей, ценности непрерывного образования;

4) гражданско-правовое воспитание личности;

5) патриотическое воспитание обучающихся, формирование модели профессиональной этики, культуры экономического мышления, делового общения.

Объединение элементов образовательной и воспитательной составляющей дисциплины способствует формированию общекультурных компетенций выпускников, компетенций социального взаимодействия, самоорганизации и самоуправления, системно-деятельностного характера, создает условия, необходимые для всестороннего развития личности.

3. СТРУКТУРА И ТРУДОЕМКОСТЬ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина изучается в 3 семестре 2 курса очной и очно-заочной формы обучения, на 2-3 курсе заочной формы.

Продолжительность семестра 17 2/6 недель для очной формы обучения, 18 1/6 для очно-заочной формы обучения.

Вид учебной работы		Трудоемкость, час			
		семестр, курс*			
		очная / очно-заочная форма		заочная форма	
		3 сем.	3 сем.	2 курс	3 курс
1. Аудиторные занятия, всего		54	30		
- лекции		24	14	2	4
- практические занятия (включая семинары)		30	16		6
- лабораторные работы					
2. Внеаудиторная академическая работа		90	114	34	94
2.1 Фиксированные виды внеаудиторных самостоятельных работ:					
Выполнение и сдача/защита индивидуального/группового задания в виде**					
- реферата		10	10		10
2.2 Самостоятельное изучение тем/вопросов программы		6	36	34	10
2.3 Самоподготовка к аудиторным занятиям		49	43		49
2.4 Самоподготовка к участию и участие в контрольно-оценочных мероприятиях, проводимых в рамках текущего контроля освоения дисциплины (*за исключением учтённых в пп. 2.1 – 2.2):*		25	25		25
3. Получение дифференцированного зачёта по итогам освоения дисциплины		+	+		4
ОБЩАЯ трудоемкость дисциплины:	**Часы**	**144**	**144**	**144**	
	Зачетные единицы	**4**	**4**	**4**	

Примечание:
* – ***семестр*** – для очной и очно-заочной формы обучения, ***курс*** – для заочной формы обучения;
** – КР/КП, реферата/эссе/презентации, контрольной работы (для обучающихся заочной формы обучения), расчетно-графической (расчетно-аналитической) работы и др.;

4. СОДЕРЖАНИЕ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

4.1 Укрупненная содержательная структура дисциплины и общая схема ее реализации в учебном процессе

Номер и наименование раздела дисциплины. Укрупненные темы раздела		Трудоемкость раздела и ее распределение по видам учебной работы, час.							Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	№№ компетенций, на формирование которых ориентирован раздел
		общая	Аудиторная работа				ВАРС			
			всего	лекции	занятия		всего	Фиксированные виды		
					практические (всех форм)	лабораторные				
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10
Очная/очно-заочная форма обучения										
1	***Инвестиции и инвестиционная деятельность***	**58/40**	**30/8**	**12/4**	**18/4**		**41/38**	10	тестирование	ОПК-1, ОПК-3
	1.1 *Экономическое содержание и формы инвестиций*	15/10	4/2	2/1	2/1		15/12			
	1.2 *Инвестиции как проблема принятия решений*	16/10	6/2	4/1	2/1		14/12			
	1.3 *Оценка инвестиционных качеств финансовых активов и эффективности финансовых инвестиций*	15/12	14/2	4/1	10/1		5/14			
	1.4 *Формирование и управление инвестиционным портфелем*	12/10	6/2	2/1	4/1		10/12			
2	***Инвестиционный проект, критерии и методы его оценки***	**21/35**	**12/13**	**6/5**	**6/8**		**17/27**		тестирование	ОПК-1, ОПК-3
	1.1 *Инвестиционный проект*	6/18	4/6	2/2	2/4		6/16			
	1.2 *Методы и инструментарий анализа инвестиционных проектов*	15/17	8/7	4/3	4/4		11/11			
3	***Финансирование инвестиционных проектов***	**29/31**	**12/9**	**6/5**	**6/4**		**29/34**		тестирование	ОПК-1, ОПК-3
	1.1 *Источники финансирования инвестиционных проектов*	6/9	4/3	2/2	2/1		6/10			
	1.2 *Финансирование капитальных вложений*	5/16	4/4	2/2	2/2		5/16			
	1.3 *Новые формы финансирования капитальных вложений*	18/6	4/2	2/1	2/1		18/8			
	Промежуточная аттестация		×	×	×	×	×	×	Диф. зачет	
	Итого по дисциплине	108	54/30	24/14	30/16		90/114	10		
Заочная форма обучения										
1	***Инвестиции и инвестиционная деятельность***	**45**	**5**	**2**	**3**		**56**	10	тестирование	ОПК-1, ОПК-3
	1.1 *Экономическое содержание и формы инвестиций*	9,5	0,5	0,5	-		13			
	1.2 *Инвестиции как проблема принятия решений*	9,5	1,5	0,5	1		12			
	1.3 *Оценка инвестиционных качеств финансовых активов и эффективности финансовых инвестиций*	12,5	1,5	0,5	1		15			

	1.4 *Формирование и управление инвестиционным портфелем*	13,5	1,5	0,5	1		16			
2	***Инвестиционный проект, критерии и методы его оценки***	**33**	**3**	**2**	**1**		**38**		тестирование	ОПК-1, ОПК-3
	1.1 *Инвестиционный проект*	19,5	1,5	1	0,5		22			
	1.2 *Методы и инструментарий анализа инвестиционных проектов*	13,5	1,5	1	0,5		16			
3	***Финансирование инвестиционных проектов***	**26**	**4**	**2**	**2**		**34**		тестирование	ОПК-1, ОПК-3
	1.1 *Источники финансирования инвестиционных проектов*	3	2	1	1		5			
	1.2 *Финансирование капитальных вложений*	9	1	0,5	0,5		12			
	1.3 *Новые формы финансирования капитальных вложений*	14	1	0,5	0,5		17			
	Промежуточная аттестация	4	×	×	×	×	×	×	Диф. зачет	
Итого по дисциплине		144	12	6	6		128	10		

4.2 Лекционный курс.
Примерный тематический план чтения лекций по разделам дисциплины

№		Тема лекции. Основные вопросы темы	Трудоемкость по разделу, час.			Применяемые интерактивные формы обучения
раздела	лекции		очная	очно-заочная форма	заочная форма	
1	2	3	4	5	6	7
1	1	Тема: Экономическое содержание и формы инвестиций 1) Экономическое содержание инвестиций 2) Классификация инвестиций	2	1	0,5	Лекция-визуализация
1	2	Тема: Инвестиции как проблема принятия решений 1) Решения по инвестициям и их значение 2) Государственное регулирование инвестиционной деятельности	4	1	0,5	Лекция-конференция
1	3	Тема: Оценка инвестиционных качеств финансовых активов и эффективности финансовых инвестиций 1) Финансовые активы: определение и классификация 2) Факторы, определяющие инвестиционные качества финансовых активов. Основные показатели для их оценки 3) Оценка финансовых активов с фиксированной доходностью 4) Оценка финансовых активов с переменным доходом 5) Риски, связанные с инвестициями в финансовые активы	4	1	0,5	Традиционная лекция
1	4	Тема: Формирование и управление инвестиционным портфелем 1) Инвестиционный портфель: определение, цели	2	1	0,5	Традиционная лекция

		2) Способы формирования оптимального инвестиционного портфеля				
		3) Управление инвестиционным портфелем				
2	1	Тема: Инвестиционный проект	2	2	1	Лекция–провокация
		1) Инвестиционный проект: определение, отличительные черты, классификация				
		2) Жизненный цикл инвестиционного проекта				
2	1	3) Денежный поток инвестиционного проекта				
		4) Анализ инвестиционных проектов				
2	2	Тема: Методы и инструментарий анализа инвестиционных проектов	4	3	1	Традиционная лекция / Лекция-визуализация (для заочной формы обучения)
		1) Основные элементы методики анализа инвестиционных проектов				
		2) Основные показатели, используемые при оценке инвестиционных проектов				
		3) Основные подходы, используемые для оценки риска инвестиционных проектов				
3	1	Тема: Источники финансирования инвестиционных проектов	2	2	1	Традиционная лекция/ Лекция-визуализация (для заочной формы обучения
		1) Влияние схемы финансирования проекта на его результаты				
		2) Цена капитала, её влияние на оценку проектов				
		3) Классификация источников финансирования инвестиционных проектов				
3	2	Тема: Финансирование капитальных вложений	2	2	0,5	Традиционная лекция
		1) Традиционные источники финансирования капитальных вложений				
		2) Финансовые ресурсы организации				
		3) Достоинства и недостатки традиционных внешних источников финансирования капитальных вложений				
3	3	Тема: Новые формы финансирования капитальных вложений	2	1	0,5	Традиционная лекция
		1) Лизинг, как альтернативная форма финансирования долгосрочных инвестиций				
		2) Проектное финансирование, как особая форма финансирования инвестиций				
		3) Особенности венчурного финансирования инвестиционных проектов				
Общая трудоемкость лекционного курса			24	14	6	x

Всего лекций по дисциплине:	час.	Из них в интерактивной форме:	час.
- очная/очно-заочная форма обучения	24/14	- очная/очно-заочная форма обучения	8/4
- заочная форма обучения	6	- заочная форма обучения	4

Примечания:

- материально-техническое обеспечение лекционного курса – см. Приложение 6;
- обеспечение лекционного курса учебной, учебно-методической литературой и иными библиотечно-информационными ресурсами и средствами обеспечения образовательного процесса – см. Приложения 1 и 2.

4.3 Примерный тематический план практических занятий по разделам дисциплины

№ раздела (модуля)	№ занятия	Тема занятия / Примерные вопросы на обсуждение (для семинарских занятий)	Трудоемкость по разделу, час.			Используемые интерактивные формы**	Связь занятия с ВАРС*
			очная	очно-заочная форма	заочная форма		
1	2	3	4	5	6	7	8
1	1	Экономическое содержание и формы инвестиций 1) Экономическая сущность инвестиций. Классификация инвестиций 2) Инвестиционная деятельность. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений 3) Регулирование условий инвестиционной деятельности.	2	1	-	Решение ситуационных задач	ОСП, УЗ СРС
1	2	Тема семинара: Инвестиции как проблема принятия решений 1) Классификация решений по инвестиционным проектам 2) Требования к инвестиционным решениям 3) Последствия и ответственность за принятие решений	2	1	1		ОСП
1	3	Тема практического занятия: Оценка инвестиционных качеств финансовых активов и эффективности финансовых инвестиций	10	1	1		ОСП, УЗ СРС, ПР СРС
1	4	Тема семинара: Формирование и управление инвестиционным портфелем 1) Понятие и цели формирования инвестиционного портфеля 2) Типы инвестиционных портфелей 3) Принципы формирования инвестиционных портфелей 4) Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем	2	-	0,5		ОСП
1	5	Практическое занятие: Формирование и управление инвестиционным портфелем	2	1	0,5	Решение ситуационных задач (для очной и очно-заочной формы)	ОСП, УЗ СРС

2	6	Тема семинара: Инвестиционный проект 1) Понятие, сущность и классификация инвестиционного проекта 2) Жизненный цикл проекта 3) Основные аспекты проектного анализа	2	4	0,5		ОСП
2	7	Практическое занятие: Методы и инструментарий анализа инвестиционных проектов	4	4	0,5		ОСП, УЗ СРС, ПР СРС
3	8	Тема семинара: Источники финансирования инвестиционных проектов 1) Стратегия формирования инвестиционных ресурсов 2) Состав и структура собственных средств организации 3) Привлечённые и заёмные средства	2	1	1		ОСП
3	9	Тема семинара: Финансирование капитальных вложений 1) Методы финансирования инвестиционных проектов 2) Виды финансирования	2	2	0,5		ОСП
3	10	Тема семинара: Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений 1) Проектное финансирование: сущность, отличительные особенности 2) Лизинг 3) Венчурное финансирование 4) Ипотечное кредитование	2	1	0,5		ОСП

Всего практических занятий по дисциплине:	час.	Из них в интерактивной форме:	час.
- очная/ очно-заочная форма обучения	30/ 16	- очная/очно-заочная форма обучения	4/2
- заочная форма обучения	6	- заочная форма обучения	-
В том числе в форме семинарских занятий			
- очная/очно-заочная форма обучения	14/12		
- заочная форма обучения	4		

** Условные обозначения:*
ОСП – предусмотрена обязательная самоподготовка к занятию; **УЗ СРС** – на занятии выдается задание на конкретную ВАРС; **ПР СРС** – занятие содержательно базируется на результатах выполнения обучающимся конкретной ВАРС.

** в т.ч. при использовании материалов МООК «Название», название ВУЗа-разработчика, название платформы и ссылка на курс (с указанием даты последнего обращения) (заполняется в случае осуществления образовательного процесса с использованием массовых открытых онлайн-курсов (МООК) по подмодели 3 «МООК как элемент активации обучения в аудитории на основе предварительного самостоятельного изучения»)

Примечания:
- материально-техническое обеспечение практических занятий – см. Приложение 6;
- обеспечение практических занятий учебной, учебно-методической литературой и иными библиотечно-информационными ресурсами и средствами обеспечения образовательного процесса – см. Приложения 1 и 2.

4.4 Лабораторный практикум.
Примерный тематический план лабораторных занятий по разделам дисциплины

не предусмотрено

5 ПРОГРАММА ВНЕАУДИТОРНОЙ АКАДЕМИЧЕСКОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

5.1 Фиксированные виды внеаудиторных самостоятельных работ

5.1.1 Выполнение и защита (сдача) курсового проекта (работы) по дисциплине

не предусмотрено

5.1.2 Выполнение и сдача рефератов

5.1.2.1 Место реферата в структуре дисциплины

Разделы дисциплины, освоение которых обучающимися сопровождается или завершается выполнением реферата		Компетенции, формирование/развитие которых обеспечивается в ходе выполнения реферата
№	Наименование	
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	
2	Инвестиционный проект, критерии и методы его оценки	ОПК-1 , ОПК-3
3	Финансирование инвестиционных проектов	

5.1.2.2 Перечень примерных тем рефератов

- Понятие инвестиций, авторские подходы к трактовке понятия «инвестиции». Достоинства и недостатки различных подходов.
- Инвестиционная деятельность и ее особенность в России в современный период.
- Инвестиционная активность России (в разрезе отраслей и видов деятельности).
- Субъекты инвестиционной деятельности и методы их привлечения.
- Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в России.
- Влияние введение санкций на инвестиционной деятельности в России.
- Мероприятия, осуществляемые в России для улучшения инвестиционной активности.
- Основные этапы инновационного процесса и источники их финансирования. Государственная поддержка инновационной деятельности.
- Эмиссия акций как метод наращивания собственного капитала.
- Эмиссия облигаций корпорацией как метод привлечения заемных средств.
- Методы инвестиционного анализа ценных бумаг компании-эмитента.
- Политика формирования инвестиционного портфеля ценных бумаг.
- Инвестиционные характеристики портфеля ценных бумаг.
- Риски вложений в ценные бумаги и способы их оценки.
- Методы оценки риска портфельных финансовых инвестиций.
- Политика формирования и управления портфелем ценных бумаг организации.
- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта цеха.
- Роль государства в инвестиционной политике.
- Роль иностранных инвестиций в реформируемой экономике России.
- Комплексный анализ инвестиционных проектов.
- Иностранные инвестиции в России.
- Иностранные инвестиции и их роль в развитии российской экономики.
- Исторический опыт привлечения иностранного капитала.
- Источники финансирования инвестиционного проекта.
- Льготное кредитование предприятий.
- Правовое регулирование иностранных инвестиций в России.
- Правовые основы госрегулирования инвестиций в РФ.
- Проблемы реализации инвестиционного потенциала российских предприятий. Роль банков в привлечении инвестиций и финансировании промышленного производства.

- Планирование экономической эффективности инвестиций.
- Оценка вложений в инвестиции.
- Банк как субъект привлечения иностранных инвестиций в регион (на примере любого банка).
- Бизнес-план «Планирование финансово-экономической деятельности предприятия «XXXXXX» по производству новой продукции».
- Бизнес-план «По производству какой-либо продукции».
- Акция. Акционерное общество.
- Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности заемщика.
- Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.
- Анализ эффективности вложений денежных средств.
- Государственное регулирование инвестиций.
- Государственное регулирование инвестиционных процессов: социальный аспект.
- Государственное стимулирование инвестиций в России.
- Выбор инвестиционного проекта.

5.1.2.3 Информационно-методические и материально-техническое обеспечение процесса выполнения реферата

1. Материально-техническое обеспечение процесса выполнения реферата – см. Приложение 6.

2. Обеспечение процесса выполнения реферата учебной, учебно-методической литературой и иными библиотечно-информационными ресурсами и средствами обеспечения образовательного процесса – см. Приложение 1, 2, 3.

ШКАЛА И КРИЕТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

- Оценка **«отлично»** выставляется, если работа студента написана грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения студента обоснованна, в работе присутствуют ссылки на нормативно-правовые акты, примеры из судебной практики, мнения известных учёных в данной области. Студент работе выдвигает новые идеи и трактовки, демонстрирует способность анализировать материал. Имеется презентация, отражающая полное содержание реферата.
- Оценка **«хорошо»** выставляется, если работа студента написана грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения студента обоснованна, в работе присутствуют ссылки на нормативно-правовые акты, примеры из судебной практики, мнения известных учёных в данной области. Имеется презентация, отражающая полное содержание реферата.
- Оценка **«удовлетворительно»** выставляется, если студент выполнил задание, однако не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа. Имеется презентация, отражающая полное содержание реферата.
- Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется, если студент не выполнил задание, или выполнил его формально, ответил на заданный вопрос, при этом не ссылался на мнения учёных, не трактовал нормативно-правовые акты, не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, то есть в целом цель реферата не достигнута. Отсутствует презентация, отражающая полное содержание реферата.

5.1.2.4 Типовые контрольные задания

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы; методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций представлены в Приложении 9 «Фонд оценочных средств по дисциплине (полная версия)».

5.1.3 Перечень заданий для контрольных работ обучающихся заочной формы обучения

не предусмотрено

5.2 Самостоятельное изучение тем

Номер раздела дисциплины	Тема в составе раздела/вопрос в составе темы раздела, вынесенные на самостоятельное изучение	Расчетная трудоемкость, час	Форма текущего контроля по теме
1	2	3	4
Очная форма обучения			
1	Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в РФ (ФЗ «Об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений», «Об иностранных инвестициях»)	6	Тестирование
1	Оценка инвестиционных качеств финансовых активов и эффективности финансовых инвестиций		Опрос
2	Инвестиционный проект		Опрос
Очно-заочная форма обучения			
1	Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в РФ (ФЗ «Об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений», «Об иностранных инвестициях»)	5	Тестирование
1	Инвестиции как проблема принятия решений	5	Опрос
1	Финансовые активы: определение и классификация	5	Опрос
1	Риски, связанные с инвестициями в финансовые активы	7	Опрос
2	Инвестиционный проект: определение, отличительные черты, классификация	9	Опрос
3	Финансирование капитальных вложений	5	Опрос
		36	
Заочная форма обучения			
1	Финансовые активы: определение и классификация	5	Опрос
1	Риски, связанные с инвестициями в финансовые активы	7	Опрос
1	Факторы, определяющие инвестиционные качества финансовых активов. Основные показатели для их оценки	5	Опрос
2	Инвестиционный проект: определение, отличительные черты, классификация	8	Опрос
2	Жизненный цикл инвестиционного проекта	5	Опрос
2	Денежный поток инвестиционного проекта	4	Опрос
3	Финансирование капитальных вложений	10	Опрос
		44	

Примечание:
- учебная, учебно-методическая литература и иные библиотечно-информационные ресурсы и средства обеспечения самостоятельного изучения тем – см. Приложения 1-4.

ШКАЛА И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

-менее 60% - «неудовлетворительно»;
-61%-70 % - «удовлетворительно»;
-71%-80% - «хорошо»;
-более 81 % - «отлично».

ШКАЛА И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ОПРОСА

-«зачтено» ставится, если студент в процессе опроса использует научную терминологию, стилистическое и логическое изложение ответа на вопросы, умеет делать выводы без существенных

ошибок; владеет инструментарием изучаемой дисциплины; умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине и давать им оценку.

-«незачтено» ставится, если студент: имеет недостаточно полный объем знаний в рамках опрашиваемой темы по дисциплине; использует научную терминологию, но изложение ответа на вопросы осуществляется с существенными логическими ошибками; слабо владеет инструментарием в рамках темы; не умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях изучаемой темы; отказ от ответа.

5.3 Самоподгототовка к аудиторным занятиям (кроме контрольных занятий)

Занятий, по которым предусмотрена самоподготовка	Характер (содержание) самоподготовки	Организационная основа самоподготовки	Общий алгоритм самоподготовки	Расчетная трудоемкость, час
Очная форма обучения				
Семинарские и практические занятия	Подготовка по контрольным вопросам	Контрольные вопросы по теме	1. Изучение лекционного материала по теме лабораторного занятия 2. Изучение учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия 3. Подготовка ответов на контрольные вопросы	*13*
Очно-заочная форма обучения				
Семинарские и практические занятия	Подготовка по контрольным вопросам	Контрольные вопросы по теме	1. Изучение лекционного материала по теме лабораторного занятия 2. Изучение учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия 3. Подготовка ответов на контрольные вопросы	7
Заочная форма обучения				
Семинарские и практические занятия	Подготовка по контрольным вопросам	Контрольные вопросы по теме	1. Изучение лекционного материала по теме лабораторного занятия 2. Изучение учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия 3. Подготовка ответов на контрольные вопросы	13

ШКАЛА И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

-«зачтено» студент использует научную терминологию, стилистическое и логическое изложение ответа на вопросы, умеет делать выводы без существенных ошибок; владеет инструментарием изучаемой дисциплины; умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по

изучаемой дисциплине и давать им оценку.

-«незачтено» студент имеет недостаточно полный объем знаний в рамках изученной темы; использует научную терминологию, но ответы на вопросы осуществляются с существенными логическими ошибками; слабо владеет инструментарием в рамках изучаемой темы; не умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях; отказ от ответа.

5.4 Самоподготовка и участие в контрольно-оценочных учебных мероприятиях (работах) проводимых в рамках текущего контроля освоения дисциплины

Наименование оценочного средства	Охват обучающихся	Содержательная характеристика (тематическая направленность)	Расчетная трудоемкость, час
1	2	3	4
Очная / очно-заочная форма обучения			
Тест	100%	По результатам изучения каждого раздела	20
Тест	100%	Заключительное тестирование	5
Заочная форма обучения			
Тест	100%	По результатам изучения каждого раздела	20
Тест	100%	Заключительное тестирование	5

6 ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ИЗУЧЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

6.1 Нормативная база проведения промежуточной аттестации обучающихся по результатам изучения дисциплины:	
1) действующее «Положение о текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования (бакалавриат, специалитет, магистратура) и среднего профессионального образования в ФГБОУ ВО Омский ГАУ»	
6.2 Основные характеристики промежуточной аттестации обучающихся по итогам изучения дисциплины	
Цель промежуточной аттестации -	установление уровня достижения каждым обучающимся целей и задач обучения по данной дисциплине, изложенным в п.2.2 настоящей программы
Форма промежуточной аттестации -	дифференцированный зачет
Место процедуры получения зачёта в графике учебного процесса	1) участие обучающегося в процедуре получения зачёта осуществляется за счёт учебного времени (трудоёмкости), отведённого на изучение дисциплины
	2) процедура проводится в рамках ВАРО, на последней неделе семестра
Основные условия получения обучающимся зачёта:	1) обучающийся выполнил все виды учебной работы (включая самостоятельную) и отчитался об их выполнении в сроки, установленные графиком учебного процесса по дисциплине; 2) прошёл заключительное тестирование
Процедура получения зачёта -	Представлены в Фонде оценочных средств по данной учебной дисциплине (см. – Приложение 9)
Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков:	

7 ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

7.1 Библиотечное, информационное и методическое обеспечение учебного процесса по дисциплине

В соответствии с действующими государственными требованиями для реализации учебного процесса по дисциплине обеспечивающей кафедрой разрабатывается и постоянно совершенствуется учебно-методический комплекс (УМК), соответствующий данной рабочей программе. При разработке УМК кафедра руководствуется установленными университетом требованиями к его структуре, содержанию и оформлению.

Организационно-методическим ядром УМК являются:

- полная версии рабочей программы учебной дисциплины с внутренними приложениями №№ 1-3, 5, 6, 8;
- фонд оценочных средств по ней ФОС (Приложение 9);
- методические рекомендации для обучающихся по изучению дисциплины и прохождению контрольно-оценочных мероприятий (Приложение 4);
- методические рекомендации преподавателям по дисциплине (Приложение 7).

В состав учебно-методического комплекса в обязательном порядке также входят перечисленные в Приложениях 1 и 2 источники учебной и учебно-методической информации, учебные ресурсы и средства наглядности.

Приложения 1 и 2 к настоящему учебно-программному документу в обязательном порядке актуализируется на начало каждого учебного года

Электронная версия актуального УМКД, адаптированная для обучающихся, выставляется в информационно-образовательной среде университета.

7.2 Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине; соответствующая им информационно-технологическая и компьютерная база

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине и сведения об информационно-технологической и компьютерной базе, необходимой для преподавания и изучения дисциплины, представлены в Приложении 5. Данное приложение в обязательном порядке актуализируются на начало каждого учебного года.

7.3 Материально-техническое обеспечение учебного процесса по дисциплине

Сведения о материально-технической базе, необходимой для реализации программы дисциплины, представлены в Приложении 6, которое в обязательном порядке актуализируется на начало каждого учебного года.

7.4. Организационное обеспечение учебного процесса и специальные требования к нему с учетом характера учебной работы по дисциплине

Аудиторные учебные занятия по дисциплине ведутся в соответствии с расписанием, внеаудиторная академическая работа организуется в соответствии с семестровым графиком ВАР и графиками сдачи/приёма/защиты выполненных работ. Консультирование обучающихся, изучающих данную дисциплину, осуществляется в соответствии с графиком консультаций.

7.5 Кадровое обеспечение учебного процесса по дисциплине

Сведения о кадровом обеспечении учебного процесса по дисциплине представлены в Приложении 8, которое в обязательном порядке актуализируется на начало каждого учебного года.

7.6. Обеспечение учебного процесса по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Организационно-педагогическое, психолого-педагогическое сопровождение обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется на основании соответствующей рекомендации в заключении психолого-медико-педагогической комиссии или индивидуальной программе реабилитации инвалида.

Обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов в случае необходимости:

– предоставляются печатные и (или) электронные образовательные ресурсы в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;

– учебно-методические материалы для самостоятельной работы, оценочные средства выбираются с учетом их индивидуальных психофизических особенностей;

– разрешается использование технических средств, необходимых им в связи с их индивидуальными особенностями (эти средства могут быть предоставлены университетом или могут использоваться собственные технические средства).

– проведение процедуры оценивания результатов обучения возможно с учетом особенностей нозологий (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.) при использовании доступной формы предоставления заданий оценочных средств и ответов на задания (в печатной форме увеличенным шрифтом, в форме аудиозаписи, в форме электронного документа, задания зачитываются ассистентом, задания предоставляются с использованием сурдоперевода) с использованием дополнительного времени для подготовки ответа.

Во время проведения занятий в группах, где обучаются инвалиды и обучающиеся с ОВЗ, возможно применение мультимедийных средств, оргтехники, слайд-проекторов и иных средств для повышения уровня восприятия учебной информации обучающимися с различными нарушениями. Для разъяснения отдельных вопросов изучаемой дисциплины преподавателями дополнительно проводятся индивидуальные консультации, в том числе с использованием сети Интернет.

7.7 Обеспечение образовательных программ с частичным применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий

При реализации программы дисциплины могут применяться электронное обучение и дистанционные образовательные технологии.

В случае применения электронного обучения, дистанционных образовательных технологий, обучающимся обеспечивается доступ к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определяется в рабочей программе. В информационно-образовательной среде университета в рамках дисциплин создается электронный обучающий курс, содержащий учебно-методические, теоретические материалы, информационные материалы для самостоятельной работы.

8 ЛИСТ РАССМОТРЕНИЙ И ОДОБРЕНИЙ

рабочей программы дисциплины

в составе ОПОП

1. Рассмотрена и одобрена:
а) На заседании обеспечивающей преподавание кафедры экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля: (наименование кафедры) протокол № 10 от 12.05.2021 Зав. кафедрой, канд. экон. наук, доцент _____ /Блинов О.А./
б) На заседании методической комиссии по направлению 38.03.01 - Экономика; протокол № 10 от 24.05.2021 Председатель МКН – 38.03.01, канд. экон. наук, доцент _____ /Ремизова А.А./
2. Рассмотрение и одобрение представителями профессиональной сферы по профилю ОПОП:
Советник управления инициативного бюджетирования Министерства финансов Омской области _____ /Чуваленская Г.В./
3. Рассмотрение и одобрение внешними представителями (органами) педагогического (научно-педагогического) сообщества по профилю дисциплины:
Зав. кафедрой экономики и управления персоналом ЧУОО ВО «Омская гуманитарная академия» Кандидат экономических наук, доцент _____ /Ильченко С.М./

Подпись С.М. Ильченко удостоверяю

Начальник отдела кадров
ЧУОО ВО «Омская гуманитарная академия» _____ /Каримова О.С./

9. ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ
к рабочей программе дисциплины
представлены в приложении 10.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

ПЕРЕЧЕНЬ литературы, рекомендуемой для изучения дисциплины	
Автор, наименование, выходные данные	Доступ
1	2
Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2020. — 413 с. - ISBN 978-5-9558-0129-2. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1072267. – Режим доступа: по подписке.	http://znanium.com
Оруджева, Л. Ш. Инвестиции : учебное пособие / Л. Ш. Оруджева, Э. Б. Мурзагельдиева, С. Ю. Максимова. — Махачкала : ДагГАУ имени М.М.Джамбулатова, 2018. — 112 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/116274. — Режим доступа: для авториз. пользователей.	e.lanbook.com
Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. — 2-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 252 с. - ISBN 978-5-394-03487-9. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1093222 (дата обращения: 09.07.2021). – Режим доступа: по подписке.	http://znanium.com
Мыльник, В. В. Инвестиционный менеджмент : учеб. пособие / В.В. Мыльник, А.В. Мыльник. Е.В. Зубеева. - Москва : РИОР : ИНФРА-М, 2018. - 229 с. -(Высшее образование: Бакалавриат).— DOI: https://doi.org/10.12737/19030. - ISBN 978-5-369-01241-3. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/926479. – Режим доступа: по подписке.	http://znanium.com
Инвестиционное проектирование: основы теории и практики : учебное пособие / А. П. Москаленко, С. А. Москаленко, Р. В. Ревунов, Н. И. Вильдяева. — Санкт-Петербург : Лань, 2021. — 376 с. — ISBN 978-5-8114-2827-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/169164. — Режим доступа: для авториз. пользователей.	http://e.lanbook.com
Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли ; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. — Москва : ИНФРА-М, 2022. - 1028 с. — (Университетский учебник: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-016789-3. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1817592. – Режим доступа: по подписке.	http://znanium.com
Плотников, А. Н. Экономическая оценка инвестиций / Плотников А.Н., Плотников Д.А. - Москва :НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 120 с.ISBN 978-5-16-105481-9 (online). - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/754398. – Режим доступа: по подписке.	http://znanium.com
Федеральный закон "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" от 25.02.1999 N 39-ФЗ	Справочная правовая система КонсультантПлюс
Интеллект. Инновации. Инвестиции: журнал. – Изд-во Оренбургский государственный университет, 2008	http://e.lanbook.com
Щербаков, В. Н. Инвестиции и инновации : учебник / В. Н. Щербаков, Л. П. Дашков, К. В. Балдин [и др.] ; под ред. д.э.н., проф. В. Н. Щербакова. — 3-е изд. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 658 с. - ISBN 978-5-394-03904-1. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1091153. – Режим доступа: по подписке.	http://znanium.com
Финансы: ежемес. теорет. и науч.-практ. журн. - М. : Финансы, 1926 -	НСХБ
Финансовый менеджмент. - М. : Финпресс, 2010 -	НСХБ

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ
ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ»
И ЛОКАЛЬНЫХ СЕТЕЙ УНИВЕРСИТЕТА,
необходимых для освоения дисциплины

1. Удаленные электронные сетевые учебные ресурсы временного доступа, сформированные на основании прямых договоров с правообладателями (электронные библиотечные системы - ЭБС), информационные справочные системы		
Наименование		Доступ
Электронно-библиотечная система «Издательства Лань».		http://e.lanbook.com
Электронно-библиотечная система ZNANIUM.COM		http://znanium.com
Электронно-библиотечная система «Электронная библиотека технического ВУЗа» («Консультант студента»)		http://www.studentlibrary.ru
Справочная правовая система КонсультантПлюс		Локальная сеть университета
2. Электронные сетевые учебные ресурсы открытого доступа:		
Профессиональные базы данных		https://clck.ru/MC8Aq
3. Электронные учебные и учебно-методические ресурсы, подготовленные в университете:		
Автор(ы)	Наименование	Доступ

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ
САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ
по дисциплине

1. Учебно-методическая литература		
Автор, наименование, выходные данные		Доступ
2. Учебно-методические разработки на правах рукописи		
Автор(ы)	Наименование	Доступ
3. Учебные ресурсы открытого доступа (МООК)		
Наименование МООК	Платформа	ВУЗ разработчик	Доступ (ссылка на МООК, дата последнего обращения)

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ
по освоению дисциплины
представлены отдельным документом

ПРИЛОЖЕНИЕ 5

ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ,
используемые при осуществлении образовательного процесса
по дисциплине

1. Программные продукты, необходимые для освоения учебной дисциплины		
Наименование программного продукта (ПП)		Виды учебных занятий и работ, в которых используется данный продукт
Пакет офисных программ		Лекции, ВАРС
2. Информационные справочные системы, необходимые для реализации учебного процесса		
Наименование справочной системы		Доступ
Сводная энциклопедия Википедия		http://ru.wikipedia.org/wiki/
«КонсультантПлюс»		Учебные аудитории университета http://www.consultant.ru
3. Специализированные помещения и оборудование, используемые в рамках информатизации учебного процесса		
Наименование помещения	Наименование оборудования	Виды учебных занятий и работ, в которых используется данное помещение
Учебная аудитория университета	ПК, комплект мультимедийного оборудования	Лекции, практические занятия,
4. Электронные информационно-образовательные системы (ЭИОС)		
Наименование ЭИОС	Доступ	Виды учебных занятий и работ, в которых используется данная система
ЭИОС ОмГАУ-Moodle	http://do.omgau.org	Самостоятельная работа студента

ПРИЛОЖЕНИЕ 6

МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наименование объекта	Оснащенность объекта
Учебная аудитория для проведения лекционных и практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций.	Доска ученическая. Рабочее Рабочее место преподавателя: Монитор, Компьютер (процессор Celeron 2.0, клавиатура, мышь, колонки Genius) Рабочие места обучающихся. Демонстрационное оборудование: Экран на стену Luma 3, Проектор BenQ MX514
Учебная аудитория для проведения лекционных и практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций.	Доска ученическая. Рабочее место преподавателя: Компьютер (Монитор BenQ ET-0010 B, процессор Celeron – 2.0, клавиатура, мышь), Колонки . Рабочие места обучающихся. Демонстрационное оборудование: Экран настенный ScreenMedia GoldView, Проектор BenQ MX503
Помещения для самостоятельной работы и курсового проектирования	Рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся, оборудованные компьютерами с выходом в «Интернет». Демонстрационное оборудование: Принтер HP LJ Color 1600 (CB373A), Принтер Canon LBP-1120, Принтер Epson STYLUS Photo R300ME, Сканер BenQ S2W, Копир. аппарат Canon FC-336, Системный комплект arbyte МФУ Canon Laser Bese FM-3110, Многофункциональное устройство Kyocera TASKalfa 181, Доска ученическая.

ПРИЛОЖЕНИЕ 7

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПРЕПОДАВАТЕЛЯМ
по дисциплине

1. ОРГАНИЗАЦИОННЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К УЧЕБНОЙ РАБОТЕ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формы организации учебной деятельности по дисциплине*:* лекция, семинарские занятия, самостоятельная работа студентов, зачет.

У студентов ведутся лекционные занятия в интерактивной форме в виде лекции-визуализации, лекции-конференции, лекция–провокации.

Семинарские занятия проводятся в виде традиционного семинара и решении ситуационных задач.

В ходе изучения дисциплины студенту необходимо выполнить внеаудиторную работу, которая состоит из следующих видов работ: самостоятельное изучение тем, подготовка к рубежному и итоговому контролю, написание реферата.

После изучения каждого из разделов проводится рубежный контроль результатов освоения дисциплины студентами в виде тестирования. По итогам изучения дисциплины осуществляется аттестация студентов в форме зачета.

Учитывая значимость дисциплины в профессиональном становлении экономиста в инвестиций, логики, к ее изучению предъявляются следующие организационные требования:

– обязательное посещение студентом всех видов аудиторных занятий; ведение конспекта в ходе лекционных занятий; качественная самостоятельная подготовка к практическим занятиям, активная работа на них, выступление на семинарских занятиях;

– активная, ритмичная внеаудиторная работа студента.

2. ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРОВЕДЕНИЕ ЛЕКЦИОННЫХ ЗАНЯТИЙ

Специфика дисциплины состоит в том, что рассмотрение теоретических вопросов на лекциях тесно связано с лабораторными занятиями. В этих условиях на лекциях особенно большое значение имеет реализация следующих задач:

1) глубокое осмысливание ряда понятий и положений, введенных в теоретическом курсе;

2) раскрытие прикладного значения теоретических сведений;

3) развитие творческого подхода к решению практических и некоторых теоретических вопросов;

4) закрепление полученных знаний путем практического использования;

Наряду с перечисленными выше образовательными целями, лекционные занятия должны преследовать и важные цели воспитательного характера, а именно:

а) воспитание настойчивости в достижении конечной цели;

б) воспитание дисциплины ума, аккуратности, добросовестного отношения к работе;

в) воспитание критического отношения к своей деятельности, умения анализировать свою работу, искать оптимальный путь решения, находить свои ошибки и устранять их.

При изложении материала учебной дисциплины, преподавателю следует обратить внимание, что необходимо избегать дублирования материала с другими учебными дисциплинами, которые студенты уже изучили либо которые предстоит им изучить. Для этого необходимо преподавателю ознакомиться с учебно-методическими комплексами дисциплин, взаимосвязанных с дисциплиной.

Преподаватель должен четко дать связанное, последовательное изложение материала в соответствии с новейшими данными науки, представить студентам основное ее содержание в сжатом, систематизированном виде. Преподаватель должен излагать учебный материал с позиций междисциплинарного подхода, давать четкие определения понятийного аппарата, который используется при изучении дисциплины.

В учебном процессе преподаватель должен использовать интерактивные формы обучения студентов, которые должны опираться на творческое мышление студентов, в наибольшей степени активизировать познавательную деятельность, делать их соавторами новых идей, приучать их самостоятельно принимать оптимальные решения и способствовать их реализации.

В аудиторной работе со студентами предполагается проведение лекции-визуализации, лекции-конференции, лекция–провокации.

Лекция-визуализация предполагает визуальную подачу материала средствами ТСО или аудио-, видеотехники с развитием или кратким комментированием демонстрируемых визуальных материалов.

Лекция-конференция. Изложение материала строится не как ответ на каждый заданный вопрос, а в виде связного раскрытия темы, в процессе которого формулируются соответствующие ответы. В завершение лекции преподаватель проводит итоговую оценку вопросов, выявляя знания и интересы студентов.

Лекция-провокация – это лекция с запланированными преподавателем ошибками, которые слушатели должны распознать в процессе проведения занятия.

При чтении лекций рекомендуется использовать слайд-лекции, каждая из которых должна содержит конспект материала по определенной теме дисциплины.

3. ОРГАНИЗАЦИЯ И ПРОВЕДЕНИЕ ЗАНЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

По дисциплине рабочей программой предусмотрены практические и семинарские занятия, которые проводятся в форме решения ситуационных задач.

Семинары служат для осмысления и более глубокого изучения теоретических проблем, а также отработки навыков использования знаний. Семинарское занятие дает студенту возможность:

– проверить, уточнить, систематизировать знания;

– овладеть терминологией и свободно ею оперировать;

– научиться точно и доказательно выражать свои мысли на языке конкретной науки;

– анализировать факты, вести диалог, дискуссию, оппонировать.

Практические занятия призваны укреплять интерес студента к науке и научным исследованиям, научить связывать научно-теоретические положения с практической деятельностью. В процессе подготовки к семинару происходит развитие умений самостоятельной работы: развиваются умения самостоятельного поиска, отбора и переработки информации.

Ситуационная задача – это методический приём, включающий совокупность условий, направленных на решение практически значимой ситуации с целью формирования общих и профессиональных компетенций, соответствующих основным видам профессиональной деятельности. Для создания ситуационных задач базовыми источниками являются клинические ситуации, статистические материалы, научные публикации и т.д.

4. ОРГАНИЗАЦИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

4.1. Самоподготовка студентов к семинарским занятиям по дисциплине

Самоподготовка студентов к практическим занятиям осуществляется в виде подготовки к занятиям по заранее известным темам и вопросам.

4.2. Выполнение и сдача индивидуального задания в виде реферата дисциплины

Перечень примерных тем рефератов и презентаций к ним

- Понятие инвестиций, авторские подходы к трактовке понятия «инвестиции». Достоинства и недостатки различных подходов.
- Инвестиционная деятельность и ее особенность в России в современный период.
- Инвестиционная активность России (в разрезе отраслей и видов деятельности).
- Субъекты инвестиционной деятельности и методы их привлечения.
- Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в России.
- Влияние введение санкций на инвестиционной деятельности в России.
- Мероприятия, осуществляемые в России для улучшения инвестиционной активности.
- Основные этапы инновационного процесса и источники их финансирования. Государственная поддержка инновационной деятельности.
- Эмиссия акций как метод наращивания собственного капитала.
- Эмиссия облигаций корпорацией как метод привлечения заемных средств.
- Методы инвестиционного анализа ценных бумаг компании-эмитента.
- Политика формирования инвестиционного портфеля ценных бумаг.
- Инвестиционные характеристики портфеля ценных бумаг.
- Риски вложений в ценные бумаги и способы их оценки.
- Методы оценки риска портфельных финансовых инвестиций.
- Политика формирования и управления портфелем ценных бумаг организации.
- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта цеха.
- Роль государства в инвестиционной политике.
- Роль иностранных инвестиций в реформируемой экономике России.
- Комплексный анализ инвестиционных проектов.
- Иностранные инвестиции в России.
- Иностранные инвестиции и их роль в развитии российской экономики.
- Исторический опыт привлечения иностранного капитала.
- Источники финансирования инвестиционного проекта.
- Льготное кредитование предприятий.

- Правовое регулирование иностранных инвестиций в России.
- Правовые основы госрегулирования инвестиций в РФ.
- Проблемы реализации инвестиционного потенциала российских предприятий. Роль банков в привлечении инвестиций и финансировании промышленного производства.
- Планирование экономической эффективности инвестиций.
- Оценка вложений в инвестиции.
- Банк как субъект привлечения иностранных инвестиций в регион (на примере любого банка).
- Бизнес-план «Планирование финансово-экономической деятельности предприятия «XXXXXX» по производству новой продукции».
- Бизнес-план «По производству какой-либо продукции».
- Акция. Акционерное общество.
- Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности заемщика.
- Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.
- Анализ эффективности вложений денежных средств.
- Государственное регулирование инвестиций.
- Государственное регулирование инвестиционных процессов: социальный аспект.
- Государственное стимулирование инвестиций в России.
- Выбор инвестиционного проекта.

ШКАЛА И КРИЕТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

- Оценка **«отлично»** выставляется, если работа студента написана грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения студента обоснованна, в работе присутствуют ссылки на нормативно-правовые акты, примеры из судебной практики, мнения известных учёных в данной области. Студент работе выдвигает новые идеи и трактовки, демонстрирует способность анализировать материал. Имеется презентация, отражающая полное содержание реферата.
- Оценка **«хорошо»** выставляется, если работа студента написана грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения студента обоснованна, в работе присутствуют ссылки на нормативно-правовые акты, примеры из судебной практики, мнения известных учёных в данной области. Имеется презентация, отражающая полное содержание реферата.
- Оценка **«удовлетворительно»** выставляется, если студент выполнил задание, однако не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа. Имеется презентация, отражающая полное содержание реферата.

Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется, если студент не выполнил задание, или выполнил его формально, ответил на заданный вопрос, при этом не ссылался на мнения учёных, не трактовал нормативно-правовые акты, не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, то есть в целом цель реферата не достигнута. Отсутствует презентация, отражающая полное содержание реферата.

5. КОНТРОЛЬНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В течение семестра по итогам изучения дисциплины студент должен пройти рубежный контроль успеваемости в виде тестирования.

Критерии оценки рубежного контроля:

ШКАЛА И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ответов на тестовые вопросы рубежного контроля:

Отлично-Правильных ответов свыше 81 %

Хорошо-Правильных ответов от 71 до 80 %

Удовлетворительно-Правильных ответов от 61 до 70 %

Не удовлетворительно-Правильных ответов менее 60 %

Критерии оценки итогового контроля:

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если получено более 81% правильных ответов.

- оценка «хорошо» - получено от 71 до 80% правильных ответов.

- оценка «удовлетворительно» - получено от 61 до 70% правильных ответов.

- оценка «неудовлетворительно» - получено менее 61% правильных ответов.

Основные условия получения студентом дифференцированного зачёта:

1) обучающийся выполнил все виды учебной работы (включая самостоятельную) и отчитался об их выполнении в сроки, установленные графиком учебного процесса по дисциплине;

2) прошёл заключительное тестирование.

ПРИЛОЖЕНИЕ 8

КАДРОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

1. Требование ФГОС

Доля научно-педагогических работников (в приведенных к целочисленным значениям ставок), имеющих образование, соответствующее профилю преподаваемой дисциплины (модуля), в общем числе научно-педагогических работников, реализующих программу бакалавриата, должна составлять не менее 70 процентов.

Доля научно-педагогических работников (в приведенных к целочисленным значениям ставок), имеющих ученую степень (в том числе ученую степень, присвоенную за рубежом и признаваемую в Российской Федерации) и (или) ученое звание (в том числе ученое звание, полученное за рубежом и признаваемое в Российской Федерации), в общем числе научно-педагогических работников, реализующих программу бакалавриата, должна быть не менее 60 процентов.

Доля работников (в приведенных к целочисленным значениям ставок) из числа руководителей и работников организаций, деятельность которых связана с направленностью (профилем) реализуемой программы бакалавриата (имеющих стаж работы в данной профессиональной области не менее 3 лет), в общем числе работников, реализующих программу бакалавриата, должна быть не менее 5 процентов.

ПРИЛОЖЕНИЕ 9

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Омский государственный аграрный университет имени П.А.Столыпина»

Экономический факультет

ОПОП по направлению 38.03.01 Экономика

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ по дисциплине

Б1.О.32 Основы инвестиций

Направленность (профиль) «Финансы и кредит»

Обеспечивающая преподавание дисциплины кафедра -	экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля
Разработчик, Д-р.э.н., профессор	О.А. Козлова

ВВЕДЕНИЕ

1. Фонд оценочных средств по дисциплине является обязательным обособленным приложением к Рабочей программе дисциплины.

2. Фонд оценочных средств является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися указанной дисциплины.

3. При помощи ФОС осуществляется контроль и управление процессом формирования обучающимися компетенций, из числа предусмотренных ФГОС ВО в качестве результатов освоения дисциплины.

4. Фонд оценочных средств по дисциплине включает в себя: оценочные средства, применяемые для входного контроля; оценочные средства, применяемые в рамках индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРС; оценочные средства, применяемые для текущего контроля и оценочные средства, применяемые при промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины.

5. Разработчиками фонда оценочных средств по дисциплине являются преподаватели кафедры экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля, обеспечивающей изучение обучающимися дисциплины в университете. Содержательной основой для разработки ФОС послужила Рабочая программа дисциплины.

.

1. ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИЗУЧЕНИЯ
учебной дисциплины, персональный уровень достижения которых проверяется с использованием представленных в п. 3 оценочных средств

Компетенции, в формировании которых задействована дисциплина		**Код и наименование индикатора достижений компетенции**	**Компоненты компетенций,** формируемые в рамках данной дисциплины (как ожидаемый результат ее освоения)		
код	наименование		знать и понимать	уметь делать (действовать)	владеть навыками (иметь навыки)
1			2	3	4
Общепрофессиональные компетенции					
ОПК-1	Способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач;	ИД-2$_{ОПК-1}$ Использует экономические знания, категориальный, математический аппарат при анализе экономических явлений и процессов	- основы инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта - методику анализа инвестиционного проекта, формы его финансирования	осуществлять оценку инвестиционных качеств финансовых активов	управления инвестиционным портфелем
		ИД-3$_{ОПК-1}$ Формулирует обоснованные выводы при решении прикладных задач, основанные на законах экономической теории	- основные особенности финансирования инвестиционных проектов - способы оценки рисков инвестиционных проектов	формулировать выводы при решении задач формирования и управления инвестиционным портфелем	методами обобщения анализа после обработки экономических показателей
ОПК-3	Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне;	ИД-1$_{ОПК-3}$ Применяет основные принципы, методы и инструменты анализа экономических явлений и процессов на уровне хозяйствующего субъекта	основные методы оценки и анализа имеющейся информации	самостоятельно анализировать различные показатели, влияющие на инвестиционные процессы;	инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов используемых на российском и зарубежных финансовых системах

ЧАСТЬ 2. ОБЩАЯ СХЕМА ОЦЕНИВАНИЯ ХОДА И РЕЗУЛЬТАТОВ ИЗУЧЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Общие критерии оценки и реестр применяемых оценочных средств

2.1 Обзорная ведомость-матрица оценивания хода и результатов изучения учебной дисциплины в рамках педагогического контроля

Категория контроля и оценки		Режим контрольно-оценочных мероприятий				
		само-оценка	взаимо-оценка	Оценка со стороны		Комис-сионная оценка
				препода-вателя	представителя производства	
		1	2	3	4	5
Входной контроль	**1**			Входные контрольные вопросы		
Индивидуализация выполнения*, **контроль фиксированных видов ВАРС:**	**2**					
- Реферат	2.1		Взаимное обсуждение по итогам написания	Доклад на семинарском занятии или лекция-конференции		
Текущий контроль:	**3**					
- Самостоятельное изучение тем				контрольное тестирование, устный опрос		
- в рамках практических (семинарских) занятий и подготовки к ним	3.1	Вопросы для самоподготовки	Взаимное обсуждение по итогам решения	Семинар (Тематические дискуссии) Решение ситуационных и практических задач		
- в рамках обще-университетской системы контроля успеваемости	3.2					
- по итогам изучения 1-3 разделов	3.3			Контрольное тестирование		
Промежуточная аттестация* обучающихся по итогам изучения дисциплины	**4**			Зачет		
* данным знаком помечены индивидуализируемые виды учебной работы						

2.2 Общие критерии оценки хода и результатов изучения учебной дисциплины

1. Формальный критерий получения обучающимися положительной оценки по итогам изучения дисциплины:	
1.1 Предусмотренная программа изучения дисциплины обучающимся выполнена полностью до начала процесса промежуточной аттестации	1.2 По каждой из предусмотренных программой видов работ по дисциплине обучающийся успешно отчитался перед преподавателем, демонстрируя при этом должный (не ниже минимально приемлемого) уровень сформированности элементов компетенций
2. Группы неформальных критериев качественной оценки работы обучающегося в рамках изучения дисциплины:	
2.1 Критерии оценки качества хода процесса изучения обучающимся программы дисциплины (текущей успеваемости)	**2.2.** Критерии оценки качества выполнения конкретных видов ВАРС
2.3 Критерии оценки качественного уровня итоговых результатов изучения дисциплины	**2.4**. Критерии аттестационной оценки качественного уровня результатов изучения дисциплины

2.3 РЕЕСТР элементов фонда оценочных средств по учебной дисциплине

Группа оценочных средств	Оценочное средство или его элемент
	Наименование
1	2
1. Средства для входного контроля	Контрольные вопросы для проведения входного контроля
	Критерии оценки ответов на контрольные вопросы входного контроля
2. Средства для индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРС	Перечень тем для написания реферата студентами. Процедура выбора темы студентом и оформление реферата.
	Критерии оценки индивидуальных результатов выполнения реферата
	Шкала оценки реферата
3. Средства для текущего контроля	Темы для самостоятельного изучения
	Общий алгоритм самостоятельного изучения темы
	Критерии оценки самостоятельного изучения темы
	Процедура оценивания самостоятельного изучения темы
	Вопросы для самоподготовки по темам семинарских занятий
	Критерии оценки самоподготовки по темам семинарских занятий
	Вопросы для самоподготовки по темам практических занятий
	Задачи для практических занятий
	Критерии оценки самоподготовки по темам практических занятий
4. Средства для рубежного контроля	Тестовые вопросы для проведения рубежного контроля по итогам изучения 1-3 разделов
	Критерии оценки ответов на тестовые вопросы рубежного контроля
5. Средства для промежуточной аттестации магистрантов по итогам изучения дисциплины	Программа по учебной дисциплине
	Плановая процедура проведения зачета
	Критерии оценки ответов на вопросы итогового контроля

2.4 Описание показателей, критериев и шкал оценивания и этапов формирования компетенций в рамках дисциплины

Индекс и название компетенции	Код индикатора достижений компетенции	Индикаторы компетенции	Показатель оценивания – знания, умения, навыки (владения)	Уровни сформированности компетенций				Формы и средства контроля формирования компетенций
				компетенция не сформирована	минимальный	средний	высокий	
				Оценки сформированности компетенций				
				2	3	4	5	
				Оценка «неудовлетворительно»	*Оценка «удовлетворительно»*	*Оценка «хорошо»*	*Оценка «отлично»*	
				Характеристика сформированности компетенции				
				Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений и навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач	
Критерии оценивания								
ОПК-1 Способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач;	ИД-2$_{ОПК-1}$	Полнота знаний	Знает основы инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта, методику анализа инвестиционного проекта, формы его финансирования	Не знает основы инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта, методику анализа инвестиционного проекта, формы его финансирования	Поверхностно владеет базовыми понятиями в области инвестиций, знает отдельные методы анализа инвестиционного проекта	Хорошо владеет базовыми понятиями в области инвестиций; хорошо ориентируется в основных теориях, работах ведущих специалистов и основных результатах новейших исследований в области инвестиций; знает методологические основы научного анализа инвестиционного проекта	В совершенстве владеет базовыми понятиями в области инвестиций; отлично ориентируется в основных теориях, работах ведущих специалистов и основных результатах новейших исследований в области инвестиций; знает источники и формы инвестирования, порядок финансирования капитальных вложений	Тестирование, опрос, контрольные работы, реферат
		Наличие умений	Умеет использовать экономические знания для осуществления оценки инвестиционных качеств финансовых активов	Не умеет использовать экономические знания для осуществления оценки инвестиционных качеств финансовых активов	Поверхностно умеет использовать экономические знания для проведения оценки инвестиционных качеств финансовых активов	Умеет использовать экономические знания для оценки инвестиционных качеств финансовых активов, проведения оценки эффективности финансовых инвестиций.	Умеет в совершенстве использовать экономические знания для оценки инвестиционных качеств финансовых активов, проведения оценки эффективности финансовых инвестиций, применять методологию оценки инвестиционного портфеля	
		Наличие навыков	Владеет	Не владеет методологий	Поверхностно владеет	Хорошо владеет	Отлично владеет	

		(владение опытом)	методологий управления инвестиционным портфелем	управления инвестиционным портфелем	методологий управления инвестиционным портфелем	методологий управления инвестиционным портфелем, навыками оценки источников финансирования инвестиционных проектов	методологий управления инвестиционным портфелем, навыками оценки источников финансирования инвестиционных проектов	
	ИД-2$_{ОПК-}$	Полнота знаний	**Знает:** - основные особенности финансирования инвестиционных проектов - способы оценки рисков инвестиционных проектов	Не знает: - основные особенности финансирования инвестиционных проектов - способы оценки рисков инвестиционных проектов	Поверхностно знает основные особенности финансирования инвестиционных проектов	Знает основные особенности финансирования инвестиционных проектов, способы оценки рисков инвестиционных проектов	В совершенстве знает основные особенности финансирования инвестиционных проектов, способы оценки рисков инвестиционных проектов	Тестирование, опрос, контрольные работы
		Наличие умений	Умеет формулировать выводы при решении задач формирования и управления инвестиционным портфелем	Не умеет формулировать выводы при решении задач формирования и управления инвестиционным портфелем	Поверхностно умеет формулировать выводы при решении задач формирования и управления инвестиционным портфелем	Умеет использовать знания экономической теории при формировании выводы при решении задач формирования и управления инвестиционным портфелем	Умеет в совершенстве использовать знания экономической теории при формировании выводы при решении задач формирования и управления инвестиционным портфелем	
		Наличие навыков (владение опытом)	Владеет методами обобщения анализа после обработки экономических показателей	Не владеет методами обобщения анализа после обработки экономических показателей	Поверхностно владеет методами обобщения анализа после обработки экономических показателей	Хорошо владеет методами обобщения анализа после обработки экономических показателей	Отлично владеет методами обобщения анализа после обработки экономических показателей	
ОПК-3 Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне	ИД-1$_{ОПК-3}$	Полнота знаний	Знает основные методы оценки и анализа имеющейся информации	Не знает основные методы оценки и анализа имеющейся информации	Поверхностно знает основные методы оценки и анализа имеющейся информации	Знает основные методы оценки и анализа имеющейся информации	В совершенстве знает основные методы оценки и анализа имеющейся информации	Тестирование, опрос, контрольные работы, реферат
		Наличие умений	Умеет самостоятельно анализировать различные показатели, влияющие на инвестиционные процессы	Не умеет самостоятельно анализировать различные показатели, влияющие на инвестиционные процессы	Поверхностно умеет анализировать различные показатели, влияющие на инвестиционные процессы	Умеет анализировать различные показатели, влияющие на инвестиционные процессы	Умеет в совершенстве самостоятельно анализировать различные показатели, влияющие на инвестиционные процессы	
		Наличие навыков (владение опытом)	Владеет инструментами оценки и анализа основных	Не владеет инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов используемых на	Поверхностно владеет инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов	Хорошо владеет инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов	Отлично владеет инструментами оценки и анализа основных финансовых инструментов	

			финансовых инструментов используемых на российском и зарубежных финансовых системах	российском и зарубежных финансовых системах	используемых на российском и зарубежных финансовых системах	используемых на российском и зарубежных финансовых системах	используемых на российском и зарубежных финансовых системах	

ЧАСТЬ 3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Часть 3.1. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков

3.1.1 . Средства
для индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРС

ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА
рефератов

- Понятие инвестиций, авторские подходы к трактовке понятия «инвестиции». Достоинства и недостатки различных подходов.
- Инвестиционная деятельность и ее особенность в России в современный период.
- Инвестиционная активность России (в разрезе отраслей и видов деятельности).
- Субъекты инвестиционной деятельности и методы их привлечения.
- Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в России.
- Влияние введение санкций на инвестиционной деятельности в России.
- Мероприятия, осуществляемые в России для улучшения инвестиционной активности.
- Основные этапы инновационного процесса и источники их финансирования. Государственная поддержка инновационной деятельности.
- Эмиссия акций как метод наращивания собственного капитала.
- Эмиссия облигаций корпорацией как метод привлечения заемных средств.
- Методы инвестиционного анализа ценных бумаг компании-эмитента.
- Политика формирования инвестиционного портфеля ценных бумаг.
- Инвестиционные характеристики портфеля ценных бумаг.
- Риски вложений в ценные бумаги и способы их оценки.
- Методы оценки риска портфельных финансовых инвестиций.
- Политика формирования и управления портфелем ценных бумаг организации.
- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта цеха.
- Роль государства в инвестиционной политике.
- Роль иностранных инвестиций в реформируемой экономике России.
- Комплексный анализ инвестиционных проектов.
- Иностранные инвестиции в России.
- Иностранные инвестиции и их роль в развитии российской экономики.
- Исторический опыт привлечения иностранного капитала.
- Источники финансирования инвестиционного проекта.
- Льготное кредитование предприятий.
- Правовое регулирование иностранных инвестиций в России.
- Правовые основы госрегулирования инвестиций в РФ.
- Проблемы реализации инвестиционного потенциала российских предприятий. Роль банков в привлечении инвестиций и финансировании промышленного производства.
- Планирование экономической эффективности инвестиций.
- Оценка вложений в инвестиции.
- Банк как субъект привлечения иностранных инвестиций в регион (на примере любого банка).
- Бизнес-план «Планирование финансово-экономической деятельности предприятия «XXXXXX» по производству новой продукции».
- Бизнес-план «По производству какой-либо продукции».
- Акция. Акционерное общество.
- Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности заемщика.
- Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.
- Анализ эффективности вложений денежных средств.
- Государственное регулирование инвестиций.
- Государственное регулирование инвестиционных процессов: социальный аспект.
- Государственное стимулирование инвестиций в России.
- Выбор инвестиционного проекта.

Процедура выбора темы студентом и оформления реферата

Выбор темы. Очень важно правильно выбрать тему. Выбор темы не должен носить формальный характер, а иметь практическое и теоретическое обоснование.

Автор реферата должен осознанно выбрать тему с учетом его познавательных интересов или он может увязать ее с темой будущей магистерской работы. В этом случае бакалавру предоставляется право самостоятельного (с согласия преподавателя) выбора темы реферата из списка тем, рекомендованных кафедрой по данной дисциплине (см. выше). При этом весьма полезными могут оказаться советы и обсуждение темы с преподавателем, который может оказать помощь в правильном выборе темы и постановке задач.

Если интересующая тема отсутствует в рекомендательном списке, то по согласованию с преподавателем студенту предоставляется право самостоятельно предложить тему реферата, раскрывающую содержание изучаемой дисциплины.

При выборе темы необходимо учитывать полноту ее освещения в имеющейся научной литературе. Для этого можно воспользоваться тематическими каталогами библиотек и библиографическими указателями литературы, периодическими изданиями и ежемесячными указателями психолого - педагогической литературы, либо справочно-библиографическими ссылками изданий посвященных данной теме.

После выбора темы составляется список изданной по теме (проблеме) литературы, опубликованных статей, необходимых справочных источников.

Знакомство с любой научной проблематикой следует начинать с освоения имеющейся основной научной литературы. При этом следует сразу же составлять библиографические выходные данные (автор, название, место и год издания, издательство, страницы) используемых источников. Названия работ иностранных авторов приводятся только на языке оригинала.

Начинать знакомство с избранной темой лучше всего с чтения обобщающих работ по данной проблеме, постепенно переходя к узкоспециальной литературе.

На основе анализа прочитанного и просмотренного материала по данной теме следует составить тезисы по основным смысловым блокам, с пометками, собственными суждениями и оценками. Предварительно подобранный в литературных источниках материал может превышать необходимый объем реферата, но его можно использовать для составления плана реферата.

Составление плана. Автор по предварительному согласованию с преподавателем может самостоятельно составить план реферата, с учетом замысла работы, либо взять за основу рекомендуемый план, приведенный в данных методических указаниях по соответствующей теме. Правильно построенный план помогает систематизировать материал и обеспечить последовательность его изложения.

Наиболее традиционной является следующая структура реферата:

Титульный лист.
Оглавление (план, содержание).
Введение.
Глава 1 (полное наименование главы).
1.1. (полное название параграфа, пункта);
1.2. (полное название параграфа, пункта).
Глава 2 (полное наименование главы).
2.1. (полное название параграфа, пункта);
2.2. (полное название параграфа, пункта).
Заключение (или выводы).
Список использованной литературы.
Приложения (по усмотрению автора).

} Основная часть

Титульный лист заполняется по единой форме (Приложение 1).

Оглавление (план, содержание) включает названия всех разделов (пунктов плана) реферата и номера страниц, указывающие начало этих разделов в тексте реферата.

Введение. В этой части реферата обосновывается актуальность выбранной темы, формулируются цели работы и основные вопросы, которые предполагается раскрыть в реферате, указываются используемые материалы и дается их краткая характеристика с точки зрения полноты освещения избранной темы. Объем введения не должен превышать 1-1,5 страницы.

Основная часть реферата может быть представлена одной или несколькими главами, которые могут включать 2-3 параграфа (подпункта, раздела).

Здесь достаточно полно и логично излагаются главные положения в используемых источниках, раскрываются все пункты плана с сохранением связи между ними и последовательности перехода от одного к другому.

Автор должен следить за тем, чтобы изложение материала точно соответствовало цели и названию главы (параграфа). Материал в реферате рекомендуется излагать своими словами, не допуская дословного переписывания из литературных источников. В тексте обязательны ссылки на первоисточники, т.е. на тех авторов, у которых взят данный материал в виде мысли, идеи, вывода, числовых данных, таблиц, графиков, иллюстраций и пр.

Работа должна быть написана грамотным литературным языком. Сокращение слов в тексте не допускается, кроме общеизвестных сокращений и аббревиатуры. Каждый раздел рекомендуется заканчивать кратким выводом.

Заключение (выводы). В этой части обобщается изложенный в основной части материал, формулируются общие выводы, указывается, что нового лично для себя вынес автор реферата из работы над ним. Выводы делаются с учетом опубликованных в литературе различных точек зрения по проблеме рассматриваемой в реферате, сопоставления их и личного мнения автора реферата. Заключение по объему не должно превышать 1,5-2 страниц.

Приложения могут включать графики, таблицы, расчеты. Они должны иметь внутреннюю (собственную) нумерацию страниц.

Библиография (список литературы) здесь указывается реально использованная для написания реферата литература, периодические издания и электронные источники информации. Список составляется согласно правилам библиографического описания.

Критерии оценки индивидуальных результатов выполнения реферата

При аттестации бакалавра по итогам его работы над рефератом, руководителем используются критерии оценки качества **процесса подготовки реферата, к**ритерии оценки **содержания реферата, к**ритерии оценки **оформления реферата, критерии оценки участия студента в контрольно-оценочном мероприятии.**

1. Критерии оценки содержания реферата: степень раскрытия темы; самостоятельность и качество анализа теоретических положений; глубина проработки, обоснованность методологической и методической программы исследования; качество анализа объекта и предмета исследования; проработка литературы при написании реферата.

2 Критерии оценки оформления реферата: логика и стиль изложения; структура и содержание введения и заключения; объем и качество выполнения иллюстративного материала; качество ссылок и списка литературы; общий уровень грамотности изложения.

3. Критерии оценки качества подготовки реферата: способность работать самостоятельно; способность творчески и инициативно решать задачи; способность рационально планировать этапы и время выполнения реферата, диагностировать и анализировать причины появления проблем при выполнении реферата, находить оптимальные способы их решения; дисциплинированность, соблюдение плана, графика подготовки диссертации; способность вести дискуссию, выстраивать аргументацию с использованием результатов исследований, демонстрация широты кругозора;

4. Критерии оценки участия бакалавра в контрольно-оценочном мероприятии: способность и умение публичного выступления с докладом; способность грамотно отвечать на вопросы;

Шкала оценки реферата

- Оценка **«отлично»** выставляется, если работа студента написана грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения студента обоснованна, в работе присутствуют ссылки на нормативно-правовые акты, примеры из судебной практики, мнения известных учёных в данной области. Студент работе выдвигает новые идеи и трактовки, демонстрирует способность анализировать материал. Имеется презентация, отражающая полное содержание реферата.
- Оценка **«хорошо»** выставляется, если работа студента написана грамотным научным языком, имеет чёткую структуру и логику изложения, точка зрения студента обоснованна, в работе присутствуют ссылки на нормативно-правовые акты, примеры из судебной практики, мнения известных учёных в данной области. Имеется презентация, отражающая полное содержание реферата.
- Оценка **«удовлетворительно»** выставляется, если студент выполнил задание, однако не продемонстрировал способность к научному анализу, не высказывал в работе своего мнения, допустил ошибки в логическом обосновании своего ответа. Имеется презентация, отражающая полное содержание реферата.
- Оценка **«неудовлетворительно»** выставляется, если студент не выполнил задание, или выполнил его формально, ответил на заданный вопрос, при этом не ссылался на мнения учёных, не трактовал нормативно-правовые акты, не высказывал своего мнения, не проявил способность к анализу, то есть в целом цель реферата не достигнута. Отсутствует презентация, отражающая полное содержание реферата.

3.1.2. ВОПРОСЫ
для проведения входного контроля

Входной контроль знаний обучающихся является частью общего контроля и предназначен для определения уровня готовности каждого обучающегося и группы в целом к дальнейшему обучению, а также для выявления типичных пробелов в знаниях, умениях и навыках обучающихся с целью организации работы по ликвидации этих пробелов.

Одновременно входной контроль выполняет функцию первичного среза обученности и качества знаний по дисциплине и определения перспектив дальнейшего обучения каждого обучающегося и группы в целом с целью сопоставления этих результатов с предшествующими и последующими показателями и выявления результативности работы.

Являясь составной частью педагогического мониторинга качества образования, входной контроль в сочетании с другими формами контроля, которые организуются в течение изучения дисциплины, обеспечивает объективную оценку качества работы каждого преподавателя независимо от контингента обучающихся и их предшествующей подготовки, т. к. результаты каждого обучающегося и группы в целом сравниваются с их собственными предшествующими показателями. Таким образом, входной контроль играет роль нулевой отметки для последующего определения вклада преподавателя в процесс обучения.

Процедура проведения входного контроля

Входной контроль проводится в учебной группе в аудиторное время без предварительной подготовки обучающихся. Время проведения входного контроля не должно превышать 45 минут.

При проведении входного контроля обучающиеся не должны покидать аудиторию до его окончания, пользоваться учебниками, конспектами и другими справочными материалами.

По окончании времени, отведенного для входного контроля в группе, преподаватель собирает ответы на проверку. Оценка уровня знаний обучающегося производится в виде «зачтено и незачтено».

Результаты входного контроля оформляются преподавателем в журнале учета посещаемости и текущей успеваемости студентов.

ТЕСТОВЫЕ ВОПРОСЫ для проведения входного контроля
для определения уровня знаний, умений и владения навыками

1. Раскройте понятия «сбережения» и «инвестиции» и укажите их субъектов.
2. Что понимается под расширенным воспроизводством капитала?
3. Что такое кредит? Его функции и назначение?
4. Что такое амортизация? Ее назначение?
5. Что такое ВВП?
6. Какие виды налогов вы знаете?
7. Отличие макроэкономики от микроэкономики?
8. Что такое прибыль?
9. Как вы понимаете термин «предпринимательский риск»?
10. Что такое пассивная часть средств предприятия? Что входит в категорию пассивов?
11. Раскройте понятие «накопление капитала» и укажите его функции (задачи).
12. Что такое собственные и привлеченные средства? Их состав?
13. Что такое экономическая эффективность?
14. Что такое цена? Какие виды цен вы знаете, поясните каждый из видов?
15. Что такое бюджет? Какие виды бюджета вы знаете?
16. Что такое ВНП?
17. Что такое валютный курс?
18. Что такое незавершенное производство?
19. Что такое активная часть средств предприятия? Что входит в категорию активов?
20. Как вы понимаете термин «ценная бумага»? Какие виды ценных бумаг вы знаете?

Тесты для входного контроля

1.Капитальные вложения составляют затраты на:

а) строительно-монтажные работы
б) приобретение транспортных средств
в) капитальный ремонт
г) приобретение оборудования
д) проектно-изыскательские работы
е) геолого-разведочные работы

ж) содержание дирекции действующего предприятия
2. Основные виды элементов инвестиционных ресурсов это:
а)реальные инвестиции
б) материальные вложения
в)денежные вложения
г) портфельные инвестиции
д) финансовые вложения
3. Предприниматель может стать владельцем АО путем:
а) покупки акций;
б) участия в работе компании;
в) предоставления кредита;
г) предоставления собственного капитала во временное пользование.
4. Предприниматель создает фирму, используя:
а) только собственные средства;
б) только собственные средства и средства родственников;
в) только заемные средства;
г) собственные и заемные средства.
5. Как называется ежегодный доход владельцев акций
а) заработная плата;
б) прибыль;
в) дивиденд;
г) банковский процент .
6. На какие виды подразделяется АО?
а) полные и неполные;
б) публичные и непубличные;
в) товарищество и индивидуальная фирма;
г) полное и «на вере».
6. Инфляция – это…
а) общее повышение уровня цен в стране;
б) система инновационных мероприятий, направленных на достижение поставленных целей, включая проведение научно-исследовательских,
опытно-конструкторских работ, производственных, организационных и финансово-экономических расчетов;
в) доля стоимости основного капитала (здания, оборудования), которая в данный момент времени относится на издержки.
7. Строительство дополнительных производств на действующем предприятии называют:
а) техническим перевооружением
б) новым строительством
в) расширением
г) поддерживанием действующих мощностей
д) реконструкцией
8.Самая затратная форма капитального строительства
а)реконструкция
б) модернизация
в)новое строительство
г) 4.техническое переоснащение
9. К коммерческим организациям не относятся:
а) Религиозные организации
б) Хозяйственные общества
в) Производственные кооперативы
г) Потребительские кооперативы
д) Акционерные общества
10. Доходом предпринимателя является:
а) прибыль;
б) процент;
в) рента;
г) заработная плата.
11. Укажите фактор, не являющийся составной частью микросреды
а) Поставщики
б) Конкуренты
в) Контактные аудитории
г) Научно-технический прогресс
д) Клиенты

12. Наличие и разнообразие институтов, с помощью которых предприятие осуществляет предпринимательскую деятельность:
а) Экономическая среда
б) Социальная среда
в) Культурная среда
г) Институциональная среда
д) Демографическая среда

ШКАЛА И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
ответов на вопросы входного контроля в форме контрольной работы

-«зачтено» студент использует научную терминологию, стилистическое и логическое изложение ответа на вопросы; владеет инструментарием предшествующих изученных дисциплин; умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемым дисциплинам. Имеется письменный ответ более, чем на половину вопросов.

-«незачтено» студент имеет недостаточно полный объем знаний в рамках изученных дисциплин; использует научную терминологию, но ответы на вопросы осуществляются с существенными логическими ошибками; слабо владеет инструментарием в рамках предшествующих дисциплин; не умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях; отказ от письменной работы.

ШКАЛА И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
ответов на вопросы входного контроля в форме тестирования

-менее 60% - «неудовлетворительно»;
-61%-70 % - «удовлетворительно»;
-71%-80% - «хорошо»;
-более 81 % - «отлично».

3.1.3 Средства для текущего контроля
ВОПРОСЫ
для самостоятельного изучения темы
«Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в РФ (ФЗ «Об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений», «Об иностранных инвестициях»)»

1) Основы государственного регулирования инвестиционной деятельности в РФ: методы, органы, осуществляющие контроль.
2) Нормативные документы, регулирующие инвестиционную деятельность в РФ.
3) Федеральный закон "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений" от 25.02.1999 N 39-ФЗ
4) Федеральный закон "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации" от 09.07.1999 N 160-ФЗ

ВОПРОСЫ
для самостоятельного изучения темы
«Оценка инвестиционных качеств финансовых активов и эффективности финансовых инвестиций»

1) Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования
2) Роль и место фундаментального анализа при оценке инвестиционных качеств
3) Роль и место технического анализа при оценке инвестиционных качеств
4) Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.

ВОПРОСЫ
для самостоятельного изучения темы
«Инвестиционный проект»

1) Понятие инвестиционного проекта

2) Классификация инвестиционных проектов по масштабам.
3) Особенности инвестиционных проектов группы «А», «Б», «В» и «Г».
4) Фазы инвестиционного цикла. Их содержание.
5) Характеристика разделов инвестиционного бизнес-плана.
6) Этапы, которые включает инвестиционная и эксплуатационная фазы инвестиционного цикла.

ВОПРОСЫ
для самостоятельного изучения темы
«Инвестиции как проблема принятия решений»

1) Понятие «инвестиционного решения».
2) Виды инвестиционных решений и их влияние на деятельность предприятия.
3) Этапы принятия инвестиционных решений.

ВОПРОСЫ
для самостоятельного изучения темы
« Финансовые активы: определение и классификация»

1) Финансовые активы: сущность, виды, основная характеристика.
2) Состав финансового актива

ВОПРОСЫ
для самостоятельного изучения темы
« Риски, связанные с инвестициями в финансовые активы»

1) Риски, которыми сопровождаются финансовые активы
2) Методы снижения рисков

ВОПРОСЫ
для самостоятельного изучения темы
« Финансирование капитальных вложений»

1) Понятие финансирования и его формы
2) Финансирование государственных централизованных капитальных вложений
3) Финансирование капитальных вложений за счет собственных средств инвесторов

ВОПРОСЫ
для самостоятельного изучения темы
« Факторы, определяющие инвестиционные качества финансовых активов. Основные показатели для их оценки»

1) Оценка основных показателей хозяйственной деятельности и финансового состояния эмитента
2) Оценка отрасли, в которой осуществляет свою операционную деятельность эмитент
3) Оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов: понятие, направленность

ВОПРОСЫ
для самостоятельного изучения темы
« Жизненный цикл инвестиционного проекта»

1) Особенности жизненного цикла экологического проекта.
2) Особенности жизненного цикла социального проекта.
3) Риски прединвестционной стадии жизненного цикла.
4) Риски инвестционной стадии жизненного цикла.
5) Риски эксплуатационной стадии жизненного цикла.

ВОПРОСЫ
для самостоятельного изучения темы
« Денежный поток инвестиционного проекта»

1) Инвестиционная деятельность: понятие, состав доходов и расходов.
2) Операционная деятельность: понятие, состав доходов и расходов.

3) Финансовая деятельность: понятие, состав доходов и расходов.

ОБЩИЙ АЛГОРИТМ
самостоятельного изучения темы

1) Ознакомиться с рекомендованной учебной литературой и электронными ресурсами по теме (ориентируясь на вопросы для самоконтроля).
2) На этой основе составить развёрнутый план изложения темы
3) Подготовиться к предусмотренному контрольно-оценочному мероприятию по результатам самостоятельного изучения темы
4) Принять участие в указанном мероприятии

Процедура оценивания
ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО ПО ТЕМАМ, ВЫНОСИМЫМ НА САМОСТОЯТЕЛЬНОЕ ИЗУЧЕНИЕ
(тестовые вопросы)

Тест по теме 1 «Нормативное регулирование инвестиционной деятельности в РФ (ФЗ «Об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений», «Об иностранных инвестициях»)»

Вариант 1

1. Капитальные вложения – это….
а) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;
б) вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;
в) инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты.+
2. Приоритетный инвестиционный проект - это….
а) инвестиционный проект, суммарный объем неденежных вложений в который соответствует требованиям законодательства Российской Федерации, включенный в перечень, утверждаемый Правительством Российской Федерации;
б) инвестиционный проект, суммарный объем капитальных вложений в который соответствует требованиям законодательства Российской Федерации, включенный в перечень, утверждаемый Правительством Российской Федерации;+
в) инвестиционный проект, суммарный объем всей прибыли в который соответствует требованиям законодательства Российской Федерации, включенный в перечень, утверждаемый Правительством Российской Федерации.
3. Инвестиционная деятельность – это…
а) вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;+
б) вложение инвестиций и любой другой чистой прибыли и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;
в) вложение инвестиций и чистой прибыли и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта или благотворительной деятельности.
4. Заказчики как инвесторы - это
а) уполномоченные на то инвесторами юридические лица, которые осуществляют реализацию инвестиционных проектов.+
б) уполномоченные на то инвесторами физические и юридические лица, которые осуществляют реализацию инвестиционных проектов
в) уполномоченные на то инвесторами органы и предприятия, которые осуществляют реализацию инвестиционных проектов.
5. Инвесторами могут быть….
а) физические и юридические лица, создаваемые на основе договора о совместной деятельности и не имеющие статуса юридического лица объединения юридических лиц, негосударственные

органы, органы самоуправления, а также иностранные субъекты предпринимательской деятельности.+

б) физические лица, создаваемые на основе договора и имеющие статус юридического лица объединения юридических лиц, государственные органы, органы местного самоуправления, а также иностранные субъекты предпринимательской деятельности

в) физические и юридические лица, создаваемые на основе договора о совместной деятельности и не имеющие статуса юридического лица объединения юридических лиц, государственные органы, органы местного самоуправления, а также иностранные субъекты предпринимательской деятельности

6. Пользователями объектов капитальных вложений могут быть…

а) юридические лица;+

б) инвесторы;

в) физические лица.+

7. Расходы на финансирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений органами местного самоуправления, предусматриваются…

а) местным бюджетом.

б) федеральным бюджетом.

в) сторонними инвесторами

8. Порядок финансирования инвестиционных проектов за счет средств бюджетов субъектов Российской Федерации

а) правительством Российской Федерации.

б) органами исполнительной власти соответствующих субъектов Российской Федерации.+

в) инвесторами.

9. Расходы на финансирование государственных капитальных вложений предусматриваются в бюджетах субъектов Российской Федерации….

а) при условии, что эти расходы являются частью расходов на реализацию соответствующих федеральных целевых программ, а также на основании предложений Президента Российской Федерации либо Правительства Российской Федерации.

б) при условии, что эти расходы являются частью расходов на реализацию соответствующих региональных целевых программ, а также на основании предложений органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации.+

в) при условии, что эти расходы являются частью расходов на реализацию соответствующих региональных целевых программ, а также на основании предложений органов исполнительной власти местного уровня.

10. Федеральные органы государственной власти для регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, используют следующие формы и методы в виде создания благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, путем:

а) разработка, утверждение и осуществление межмуниципальных инвестиционных проектов и инвестиционных проектов на объекты государственной собственности субъектов Российской Федерации;

б) предоставление на конкурсной основе государственных гарантий по инвестиционным проектам за счет средств бюджетов субъектов Российской Федерации;

в) создания и развития сети информационно-аналитических центров, осуществляющих регулярное проведение рейтингов и публикацию рейтинговых оценок субъектов инвестиционной деятельности.

11. Федеральные органы государственной власти для регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, используют следующие формы и методы в виде прямого участия государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, путем:

а) защиты российских организаций от поставок морально устаревших и материалоемких, энергоемких и ненаукоемких технологий, оборудования, конструкций и материалов.

б) разработка, утверждение и осуществление межмуниципальных инвестиционных проектов и инвестиционных проектов на объекты государственной собственности субъектов Российской Федерации, финансируемых за счет средств бюджетов субъектов Российской Федерации.

в) выпуск облигационных займов субъектов Российской Федерации, гарантированных целевых займов.

12. Субъекты инвестиционной деятельности обязаны….

а) осуществлять контроль за целевым использованием средств, направляемых на капитальные вложения;

б) исполнять требования, предъявляемые государственными органами и их должностными лицами, не противоречащие нормам законодательства Российской Федерации

в) владеть, пользоваться и распоряжаться объектами капитальных вложений и результатами

осуществленных капитальных вложений.

13. Инвесторы имеют равные права на:

а) использование средства, направляемых на капитальные вложения, по целевому назначению

б) осуществление инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений, за изъятиями, устанавливаемыми федеральными законами+

в) исполнение требований, предъявляемых государственными органами и их должностными лицами, не противоречащих нормам законодательства Российской Федерации.

14. Инвестиции – это…

а) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

б) вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

в) инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты

15. Субъект инвестиционной деятельности вправе совмещать функции двух и более субъектов?

а) да

б) нет

в) если иное не установлено договором и (или) государственным контрактом, заключаемыми между ними

Вариант 2

1. Сроком окупаемости инвестиционного проекта является….

а)срок со дня окончания финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает положительное значение;+

б) срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает положительное значение;

в)срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой выручки с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает положительное значение.

2. Совокупная налоговая нагрузка – это…

а) расчетный суммарный объем денежных средств, подлежащих уплате в виде федеральных налогов (за исключением акцизов, НДС на товары, производимые на территории РФ) и взносов в государственные внебюджетные фонды (за исключением взносов в ПФ РФ) инвестором, осуществляющим инвестиционный проект, на день начала финансирования инвестиционного проекта;

б) расчетный суммарный объем денежных средств, подлежащих уплате в виде федеральных налогов (за исключением акцизов, налога на прибыль) и взносов в государственные внебюджетные фонды инвестором, осуществляющим инвестиционный проект, на день начала финансирования инвестиционного проекта;

в) расчетный суммарный объем денежных средств, подлежащих уплате в виде региональных налогов (за исключением транспортного налога, налога на имущество) и взносов в негосударственные внебюджетные фонды инвестором, осуществляющим инвестиционный проект, на день начала финансирования инвестиционного проекта.

3. Объектами капитальных вложений в РФ являются….

а) находящиеся в государственной, муниципальной и иных формах собственности различные виды вновь создаваемого и (или) модернизируемого имущества, за изъятиями, устанавливаемыми федеральными законами;

б) находящиеся в частной, государственной, муниципальной и иных формах собственности различные виды вновь создаваемого и (или) модернизируемого имущества, за изъятиями, устанавливаемыми федеральными законами;

в) находящиеся в частной, государственной, муниципальной собственности различные виды вновь создаваемого и (или) модернизируемого имущества, устанавливаемыми федеральными законами.

4. Субъектами инвестиционной деятельности являются….

а) инвесторы, пользователи объектов капитальных вложений и другие лица.

б) юридические лица, пользователи объектов капитальных вложений и другие лица.
в) инвесторы, заказчики, подрядчики, пользователи объектов капитальных вложений и другие лица.

5. Пользователи объектов капитальных вложений- это…

а) юридические лица, в том числе иностранные, а также государственные органы, органы местного самоуправления, иностранные государства, международные объединения и организации, для которых создаются указанные объекты.

б) физические и юридические лица, в том числе иностранные, а также государственные органы, органы местного самоуправления, иностранные государства, организации, для которых создаются указанные объекты.

в) физические и юридические лица, в том числе иностранные, а также государственные органы, органы местного самоуправления, иностранные государства, международные объединения и организации, для которых создаются указанные объекты.

6. Стабильность для инвестора, осуществляющего инвестиционный проект, условий и режима, гарантируется…

а) в течение срока окупаемости инвестиционного проекта, но не более восьми лет со дня начала финансирования указанного проекта.

б) в течение срока окупаемости инвестиционного проекта, но не более семи лет со дня начала финансирования указанного проекта.

в) в течение срока окупаемости инвестиционного проекта, но не более шести лет со дня начала финансирования указанного проекта.

7. Порядок финансирования инвестиционных проектов за счет средств федерального бюджета определяется….

а) правительством Российской Федерации.

б) органами исполнительной власти соответствующих субъектов Российской Федерации.

в) инвесторами.

8. Расходы на финансирование государственных капитальных вложений предусматриваются в федеральном бюджете….

а) при условии, что эти расходы являются частью расходов на реализацию соответствующих федеральных целевых программ, а также на основании предложений Президента Российской Федерации либо Правительства Российской Федерации.

б) при условии, что эти расходы являются частью расходов на реализацию соответствующих региональных целевых программ, а также на основании предложений органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации.

в) при условии, что эти расходы являются частью расходов на реализацию соответствующих региональных целевых программ, а также на основании предложений органов исполнительной власти местного уровня.

9. Органы государственной власти субъектов Российской Федерации для регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, могут использовать следующие формы и методы….

а) выпуска облигационных займов, гарантированных целевых займов;

б) проведение экспертизы инвестиционных проектов в соответствии с законодательством.

в) вовлечения в инвестиционный процесс временно приостановленных и законсервированных строек и объектов, находящихся в государственной собственности.

10. Федеральные органы государственной власти для регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, используют следующие формы и методы в виде создания благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, путем:

а) выпуск облигационных займов субъектов Российской Федерации, гарантированных целевых займов;

б) вовлечение в инвестиционный процесс временно приостановленных и законсервированных строек и объектов, находящихся в собственности субъектов Российской Федерации.

в) расширения использования средств населения и иных внебюджетных источников финансирования жилищного строительства и строительства объектов социально-культурного назначения.

11. Федеральные органы государственной власти для регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, используют следующие формы и методы в виде прямого участия государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, путем:

а) ежегодного формирования федеральной адресной инвестиционной программы на очередной финансовый год и плановый период, утверждаемой федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере инвестиционной деятельности, и ее реализации в порядке,

установленном Правительством Российской Федерации
б) предоставления на конкурсной основе государственных гарантий по инвестиционным проектам за счет средств бюджетов субъектов Российской Федерации
в) вовлечение в инвестиционный процесс временно приостановленных и законсервированных строек и объектов, находящихся в собственности субъектов Российской Федерации
12. Финансирование капитальных вложений осуществляется инвесторами…
а) за счет собственных средств.
б) за счет привлеченных средств.
в) за счет собственных и (или) привлеченных средств.
13. Инвесторы имеют равные права на:
а) осуществлять инвестиционную деятельность в соответствии с международными договорами Российской Федерации, федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, законами субъектов Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления
б) объединение собственных и привлеченных средств со средствами других инвесторов в целях совместного осуществления капитальных вложений на основании договора и в соответствии с законодательством Российской Федерации
в) исполнение требований, предъявляемых государственными органами и их должностными лицами, не противоречащих нормам законодательства Российской Федерации.
14. Субъекты инвестиционной деятельности обязаны….
а) использовать средства, направляемые на капитальные вложения, по целевому назначению;
б) передавать по договору и (или) государственному контракту свои права на осуществление капитальных вложений и на их результаты физическим и юридическим лицам, государственным органам и органам местного самоуправления
в) осуществлять другие обязанности, предусмотренные договором и (или) государственным контрактом в соответствии с законодательством Российской Федерации
15. Подрядчики – это …

а) уполномоченные на то инвесторами физические и юридические лица, которые осуществляют реализацию инвестиционных проектов
б) физические и юридические лица, которые выполняют работы по договору подряда и (или) государственному или муниципальному контракту, заключаемым с заказчиками в соответствии с ГК РФ
в) юридические лица, которые выполняют работы по договору подряда и (или) государственному или муниципальному контракту, заключаемым с заказчиками в соответствии с ГК РФ

Критерии оценки самостоятельного изучения темы
(тестирование)

- Оценка «отлично», если количество правильных ответов от 81-100%.
- Оценка «хорошо», если количество правильных ответов от 71-80%.
- Оценка «удовлетворительно», если количество правильных ответов от 61-70%.
- Оценка «неудовлетворительно», если количество правильных ответов менее 60%.

Критерии оценки самостоятельного изучения темы
(устный опрос)

-«зачтено» ставится, если студент в процессе опроса использует научную терминологию, стилистическое и логическое изложение ответа на вопросы, умеет делать выводы без существенных ошибок; владеет инструментарием изучаемой дисциплины; умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине и давать им оценку.

-«незачтено» ставится, если студент: имеет недостаточно полный объем знаний в рамках опрашиваемой темы по дисциплине; использует научную терминологию, но изложение ответа на вопросы осуществляется с существенными логическими ошибками; слабо владеет инструментарием в рамках темы; не умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях изучаемой темы; отказ от ответа.

ВОПРОСЫ
для самоподготовки к практическим (семинарским) занятиям

ВОПРОСЫ
для самоподготовки к семинарским занятиям

В процессе подготовки к семинарскому занятию студент изучает представленные ниже вопросы по темам. На занятии студент демонстрирует свои знания по изученным вопросам в форме устного ответа. Для усвоения материала по теме занятия обучающийся решает задачи.

Тема семинара 1. Экономическое содержание и формы инвестиций.

1) Экономическая сущность инвестиций. Классификация инвестиций
2) Инвестиционная деятельность. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений
3) Регулирование условий инвестиционной деятельности.

Контрольные вопросы:

1. Понятие инвестиций, авторские подходы к трактовке понятия «инвестиции». Достоинства и недостатки различных подходов.
2. Классификация инвестиций.
3. Что такое инвестиционная деятельность (ИД)? В чем ее особенность в России в современный период?
4. Инвестиционная активность России (в разрезе отраслей и видов деятельности).
5. Кто такие субъекты инвестиционной деятельности, Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений? Как их привлечь?
6. Как осуществляется нормативное регулирование ИД в России?
7. Как повлияло введение санкций на ИД в России?
8. Мероприятия, осуществляемые в России для улучшения инвестиционной активности?

Тема семинара 2. Инвестиции как проблема принятия решений.

1) Классификация решений по инвестиционным проектам
2) Требования к инвестиционным решениям
3) Последствия и ответственность за принятие решений

Контрольные вопросы:

1. Что такое «инвестиционное решение»?
2. Какие виды инвестиционных решений вы знаете?
3. Какие требования, предъявляются к инвестиционным решениям?
4. Кто и на основании чего принимает инвестиционные решения?
5. Какова ответственность за принятие решений?

Тема семинара 3. Формирование и управление инвестиционным портфелем.

1) Понятие и цели формирования инвестиционного портфеля
2) Типы инвестиционных портфелей
3) Принципы формирования инвестиционных портфелей
4) Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем

Контрольные вопросы:

1. Что такое «инвестиционный портфель»?
2. Назовите цели формирования инвестиционного портфеля?
3. Какие виды инвестиционного портфеля вы знаете?
4. Согласно каким принципам формируется инвестиционный портфель?
5. Назовите основные этапы формирования инвестиционного портфеля?

Тема семинара 4. Инвестиционный проект

1) Понятие, сущность и классификация инвестиционного проекта
2) Жизненный цикл проекта
3) Основные аспекты проектного анализа

Контрольные вопросы:

1. Дайте понятие инвестиционного проекта?
2. Назовите классификацию инвестиционных проектов по масштабам.?
3. В чем особенности инвестиционных проектов группы «А», «Б», «В» и «Г»7

4. Какие фазы инвестиционного цикла вы знаете? Их содержание.
5. Какие характеристики разделов инвестиционного бизнес-плана вы знаете?
6. Назовите этапы, которые включает инвестиционная и эксплуатационная фазы инвестиционного цикла?

Тема семинара 5: Источники финансирования инвестиционных проектов

1) Стратегия формирования инвестиционных ресурсов
2) Состав и структура собственных средств организации
3) Привлечённые и заёмные средства

Контрольные вопросы:
1. Что такое инвестиционные ресурсы?
2. Какие виды инвестиционных ресурсов вы знаете?
3. Назовите что входит в состав собственных средств предприятия?
4. Как привлечь заемные средства и что входит в это понятие?

Тема семинара 6: Финансирование капитальных вложений

1) Методы финансирования инвестиционных проектов
2) Виды финансирования

Контрольные вопросы:
1. *Дайте понятие финансирования и его формам,?*
2. *В чем суть финансирования государственных централизованных капитальных вложений?*
3. Поясните содержание финансирования капитальных вложений за счет собственных средств инвесторов?
4. Что такое капитальные вложения? Их виды?

Тема семинара 7: Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений

1) Проектное финансирование: сущность, отличительные особенности
2) Лизинг
3) Венчурное финансирование
4) Ипотечное кредитование

Контрольные вопросы:
1. В чем сущность проектного финансирования?
2. Назовите отличительные особенности проектного финансирования?
3. Что такое лизинг и в чем его суть?
4. Достоинства и недостатки лизинга?
5. Что такое венчурное финансирование? Его содержание?
6. Назовите содержание ипотечного кредитования?

ШКАЛА И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
самоподготовки по темам семинарских занятий

- *оценка «отлично»* выставляется обучающемуся, если студент на все вопросы дает аргументированные ответы и показывает теоретические знания по вопросам, выносимым на семинарские занятия.
- *оценка «хорошо»* - выставляется обучающемуся, если студент показывает теоретические знания по вопросам, выносимым на семинарские занятия, но не на все вопросы дает аргументированные ответы.
- *оценка «удовлетворительно»* - выставляется обучающемуся, если при ответе на вопросы семинарских занятий студент допускает ошибки.
- *оценка «неудовлетворительно»* - выставляется обучающемуся, если наблюдается частичное или полное не владение темой семинара, студент не дает правильные ответы на заданные вопросы.

ВОПРОСЫ
для самоподготовки к практическим занятиям

1. Экономическое содержание и формы инвестиций

2. Оценка инвестиционных качеств финансовых активов и эффективности финансовых инвестиций
3. Формирование и управление инвестиционным портфелем
4. Методы и инструментарий анализа инвестиционных проектов

Задачи для практических занятий

Тема практического занятия 1. Экономическое содержание и формы инвестиций

Задача 1. Как правило, активная экономическая роль финансов наиболее ярко проявляется при организации инвестиционной деятельности, которая является универсальным системообразующим условием развития национальных экономик. Однако отдельные специалисты считают, что для этого нужна квалифицированная разработка комплексных инвестиционных механизмов, особая международная обстановка, взаимоотношения между предприятиями и т.д. Каково ваше мнение на этот счет?

Задача 2. На совещании у коммерческого директора ПАО «Восход» был поднят вопрос об инвестициях и их необходимости. Отмечалось, что инвестиции (капитальные вложения) – это совокупность затрат материальных, трудовых и денежных ресурсов, направленных на расширение воспроизводства, основных фондов всех отраслей народного хозяйства. Но один из присутствовавших менеджеров, согласившись со сказанным, счел возможным уточнить. Поскольку инвестиции относительно новый для российской экономики термин, то и инвестиции имеют более широкое понятие. И здесь же добавил, что в этой ситуации огромное значение имеют финансовые инвестиции. Для многих эта мысль осталась непонятной. Что имел в виду менеджер, сделавший акцент на финансовых инвестициях?

Задача 3.Инвестиции – это все виды финансовых, материальных и иных ценностей, которые вкладываются инвесторами в объекты предпринимательства. Присутствовавший на семинаре руководитель малого предприятия добавил, что инвестиции вкладываются и в другие виды деятельности с целью извлечения дохода (прибыли). Сидевший с ним рядом преуспевающий предприниматель заявил, что созидательная роль финансов наиболее ярко проявляется в организации инвестиционной деятельности. В зале, где проходил семинар, создалась ситуация непонимания, посыпались почему-то самые разные вопросы. Как вы думаете, что хотел подчеркнуть своей репликой преуспевающий предприниматель?

Задача 4. Динамика инвестиционных показателей является важнейшим макроэкономическим индикатором, который характеризует благополучие и потенциал развития страны. Однако после окончания доклада на тему «Содержание инвестиций и инвестиционной деятельности» один из слушателей согласился, что для экономики страны, находящийся в состоянии кризиса, инвестиции и возможность массового обновления производственных мощностей являются необходимыми условиями подъема и выхода из кризиса. Такое мнение многие поддержали, но один из присутствовавших, стоявший у выхода из зала, бросил мысль, что к России это пока не имеет отношения. А как вы считаете?

Задача 5. Проблема эффективного размещения капитала является одной из центральных. Однако в развитии данного направления экономической мысли в науке различаются три основные стадии (три этапа). Когда на семинаре зашел разговор о значимости каждой из стадий, создалась ситуация совершенно разного отношения к ним. Например, одна категория присутствующих отдала предпочтение первому этапу, который определяет классическая либеральная мысль. Скажите, пожалуйста, что является характерным для первого этапа в развитии направления экономической мысли?

Задача 6. Когда на совещании у руководителя публичного акционерного общества (ПАО) пошел разговор о втором этапе в развитии направления экономической мысли, почему-то вспомнили присутствовавшие о работах В. Парето. Для некоторых это имя ни о чем не говорило. Ситуация требовала разрешения. Что бы вы могли сказать по этому случаю?

Задача 7. Капитал, как общественная стоимостная форма использования развития производственных сил, перемещается в экономическом пространстве в форме инвестиций на различных условиях. После окончания доклада на тему: «Капитал и формы его использования» лектору из зала последовали вопросы, которые имели непосредственное отношение к деятельности, связанной с затратами капитала. Точки зрения многих присутствовавших были совершенно разные. Ситуация была не из простых. Почему, по вашему мнению, в условиях рыночной экономики обращается особое внимание на использование капитала, т.е. ранее созданной стоимости?

Задача 8. Инвестиции представляют собой использование финансовых ресурсов в форме долгосрочных вложений капитала (капиталовложений). При рассмотрении вопроса об инвестиционной деятельности в ОАО «Омский бекон» было обращено внимание на то, что инвестиции бывают рисковые (венчурные) и другие. Как вы считаете, какие другие инвестиции имелись ввиду?

Тема практического занятия 2:
Оценка инвестиционных качеств финансовых активов и эффективности финансовых инвестиций

Задача 1.Оцените облигацию типа «французская рента», годовой доход по которой составляет 1000 у.е., норма прибыли для инвестиций – 18%.
Задача 2.Оцените облигацию с нулевым купоном.Номинал облигации – 100000 у.е.,Срок погашения 5 лет. Погашение производится по номиналу. Облигацию предложили по цене 65000 у.е. Стоит ли ее покупать? На рынке имеется альтернатива с нормой прибыли в 12%.
Задача 3.Оцените облигации., номинальная стоимость которой 100000 у.е., фиксированный купон составляет 15% годовых, срок погашения облигации наступает через 4 года, норма прибыли 10%:
А) купон выплачивается 1 раз в год, норма прибыли 10%;
Б) купон выплачивается 2 раза в год, норма прибыли 10%;
В) купон выплачивается 1 раз в год, норма прибыли 20%;
Г) купон выплачивается 2 раза в год, норма прибыли 20%.
Задача 4. Оцените акцию, по которой за прошедший отчетный период выплачены дивиденды в размере 10 у.е. Дивиденды росли в среднем на 5% в год. Норма прибыли по аналогичным акциям – 12%.
Задача 5. Оцените акцию. Предполагается, что через год по акции будут выплачены дивиденды в размере 10 у.е. и она будет продана за 130 у.е. Норма дохода – 12%
Задача 6. Оцените акцию, по которой за прошедший отчетный период выплачены дивиденды в размере 10 у.е. Прогнозируется рост дивидендов в среднем на 5% в год. Норма прибыли по аналогичным акциям – 11%.
Задача 7. Определите стоимость акции, по которой в текущем году выплачены дивиденды в размере 1,5у.е., дивиденды растут с постоянным темпом роста в 6%. Норма дохода 12%.
Задача 8: Оцените акцию, по которой прогнозируется получение следующих дивидендов: 1-ый год - 1,53у.е., 2-ой год -1,58у.е., 3-ий год -1,64у.е. Дале дивиденды будут расти с темпом роста в 6%. Норма прибыли составляет 12%.
Задача 9:Отзывная облигация только что выпущенная, номинал которой – 1000 у.е., купон -12%. Норма прибыли – 14%. Срок погашения – через 10 лет. Срок защиты составляет 5 лет. Оцените облигацию предположив, что она :
А) является безотзывной
Б) будет отозвана через окончания срока защиты.

Задача 10. Облигация с нулевым купоном нарицательной стоимостью 1000 руб. и сроком погашения через 5 лет продается за 630,12 руб. Проанализировать целесообразность приобретения этих облигаций на основе показателя внутренней (теоретической) стоимости, если имеется возможность альтернативного инвестирования с нормой прибыли в 12%.

Задача 11. Вычислить теоретическую стоимость бессрочной облигации, если выплачиваемый по ней годовой доход составляет 1000 руб., а приемлемая рыночная норма прибыли составляет 18%.

Задача 12. Рассчитать рыночную цену облигации нарицательной стоимостью 1000 руб., с купонной ставкой 15% годовых и сроком погашения через четыре года, если рыночная норма прибыли по финансовому инструменту такого рода равна 10%. Процент по облигации выплачивается дважды в год.

Задача 13. Отзывная облигация номиналом 1000 руб. с купонной ставкой 12% и ежегодной выплатой процентов будет погашена через 10 лет. На момент анализа облигация имеет защиту от досрочного погашения в течение 5 лет. Стоит ли приобретать эту облигацию, если ее текущая рыночная цена составляет 920 руб., а приемлемая норма доходности составляет 14%.

Задача 14. Облигация номиналом 1000 руб. и погашением через 10 лет была выпущена 3 года назад. В настоящее время ее цена равна 1050 руб. Проценты выплачиваются каждые полгода по ставке 14% годовых. В проспекте эмиссии указано, что в течение пяти лет предусмотрена защита от досрочного погашения. Выкупная цена превышает номинал на сумму годовых процентов. Определить целесообразность приобретения данной облигации, если приемлемая норма доходности на рынке составляет 12%.

Задача 15. Определить теоретическую стоимость акции, если известно, что предполагаемый ежегодный дивиденд по ней составляет 2 руб., акцию планируется продать через 5 лет по цене 20 руб., требуемая текущая доходность равна 12%.

Задача 16. Определить продажную цену привилегированной акции, если известно, что годовой дивиденд по ней составляет 2 руб., а требуемая доходность на рынке 10% годовых.

Задача 17. Определить целесообразность приобретения акции, если известно, что в текущем году по ней выплачены дивиденды размером в 2 руб. Инвестор предполагает, что дивиденды будут

увеличиваться с постоянным темпом роста 6%. Текущая требуемая доходность по акциям такого рода 15,2%. На рынке акция продается по 25 руб.

Задача 18. В течении последующих четырех лет компания планирует выплачивать дивиденды соответственно 1,5; 2; 2,2; 2,6 руб. на акцию. Ожидается, что в дальнейшем дивиденды будут увеличиваться равномерно с темпом 4% в год. Рассчитать теоретическую стоимость акции, если рыночная норма прибыли равна 12%.

Тема практического занятия 3:

«Формирование и управление инвестиционным портфелем»

Задача 1. Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, Б и В. Определите ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные.

Наименование акций в портфеле	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, руб.	Ожидаемая через год стоимость акций, руб.
А			
Б			
В			

Задача 2.Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, Б и В. Определите ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные.

Наименование акций в портфеле	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, руб.	Ожидаемая через год стоимость акций, руб.
А	150	300	320
Б	300	150	180
В	400	200	250

Задача 3. Определите среднеквадратическое отклонение инвестиционного портфеля, состоящего из трех финансовых активов (А, Б и В), если имеются следующие данные:

Доля финансовых активов в начальном инвестиционном портфеле:

актива А – 0,3; актива Б – 0,5; актива В – 0,2.

Ковариация: активов А и Б – 105; активов А и В – 90; активов Б и В – 150.

Среднеквадратическое отклонение ожидаемой доходности:

Актива А – 9,3; актива Б – 8,2; актива В – 6,5.

Задача 3. Необходимо выбрать оптимальную структуру портфеля из следующего соотношения акций компаний А и Б:

Акции	Соотношение акций компаний А и Б		
	1	**2**	**3**
А	0,4	0,5	0,7

Б	0,6	0,5	0,3

Акции имеют следующие инвестиционные характеристики:

Акции компании А: ожидаемая доходность – 20%, среднеквадратическое отклонение – 10%;

Акции компании Б: ожидаемая доходность – 30%, среднеквадратическое отклонение – 40%;

Доходность сопоставимых по сроку государственных долговых обязательств составит 10%. Корреляция между акциями компаний А и Б равна 0,5.

Задача 4. Частный инвестор решил вложить свои сбережения в ценные бумаги. Исходя из критерия риска необходимо сделать выбор между обыкновенными акциями компаний А и Б, имеющими одинаковую номинальную стоимость, если за предыдущие 10 лет деятельности компаний дивиденды на акцию составили:

Компания	Дивиденды на акцию за прошлые периоды									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А	30	30	30	30	35	35	40	40	40	45
Б	30	30	30	32	32	35	35	40	40	45

Задача 5.В экспертный совет из разных регионов страны поступили три инвестиционных проекта на предмет определения степени риска по каждому из них. После их детального анализа эксперты получили необходимую информацию для определения степени риска по каждому инвестиционному проекту. Эта информация приводится в таблице.

Возможные основные причины возникновения инвестиционного риска	Баллы от 1 до 10			Весовой коэффициент каждой причины		
	Проекты			Проекты		
	I	II	III	I	II	III
1.Инфляционные процессы	6	6	6	0,2	0,2	0,2
2.Обострение межнациональных отношений	8	2	2	0,4	0,1	0,1
3.Снижение спроса на выпускаемую продукцию	7	3	4	0,2	0,4	0,4
4.Усиление конкурентной борьбы	2	5	5	0,1	0,1	0,5
5.Плохие условия в регионе для предпринимательской деятельности	7	6	6	0,1	0,2	0,1

Задача 6.Оценить текущую курсовую стоимость облигации с номинальной стоимостью 100 руб., купонной ставкой$r_{куп}$= 15% годовых и сроком погашения через 4 года, если процентная ставка (средняя рыночная доходность)r = 10% годовых. Купонный доход выплачивается дважды в год.'

Задача 7. Определим срок возврата инвестиций в размере 100 д.е., если прибыль по инвестиционному проекту составляет в 1-й год – 25 д.е.; 2-й год – 30 д.е.; 3-й год - 40 д.е.; 4-й год - 50 д.е.

Задача 8. Величина требуемых инвестиций - 2000 тыс. руб. Планируемая чистая прибыль за пятилетний период эксплуатации оборудования за 1-й год - 400 тыс. руб., 2-й - 700 тыс. руб., 3-й - 1200тыс. руб.,4-й - 1300тыс. руб., 5-й - 1200тыс. руб.

Тема практического занятия 4:
«Методы и инструментарий анализа инвестиционных проектов»

Задача 1. Сумма первоначальных инвестиций в инвестиционный проект составила 500 тыс. руб., ожидаемые ежегодные поступления денежных средств от реализации проекта распределились по годам следующим образом: 1-й год — 150 тыс. руб., 2-й год — 150 тыс. руб., 3-й год — 240 тыс. руб. Определить срок окупаемости проекта с точностью до месяца. I 500, CF1- 150, CF2 -150, CF3- 240.

Задача 2. Сумма первоначальных инвестиций в инвестиционный проект составила 1600 тыс. руб., ожидаемые ежегодные поступления денежных средств от реализации проекта распределились по годам следующим образом: 1-й год — 400 тыс. руб., 2-й год — 800 тыс. руб., 3-й год —800 тыс. руб., ставка дисконта — 9%. Определить дисконтированный срок окупаемости проекта с точностью до месяца.

I	CF1	CF2	CF3	Ставка дисконта, %
1600	400	800	800	0,09

Задача 3. Компания собирается приобрести новую технологическую линию стоимостью 200 млн. руб. со сроком эксплуатации пять лет, внедрение которой позволит обеспечить дополнительные ежегодные денежные поступления в 50 млн. руб. Требуемая норма доходности составляет 11%. Определить NPV проекта. Является ли данный проект экономически целесообразным?

Стоимость линии	CF, ежегодн.	Срок экспл.	Ставка дисконта, %
200	50	5	0,11

Задача 4. Предприятию необходимо обновить технологическую линию стоимостью 1250 тыс. руб. Периодичность финансирования инвестиционного проекта такова: 1-й год — 500 тыс. руб., 2-й год — 500 тыс. руб. и 3-й год — 2500 тыс. руб. Денежные потоки от реализации данного инвестиционного проекта распределяют по годам его реализации следующим образом: 1-й год— 200 тыс. руб., 2-й год — 500 тыс. руб. и 3-й год — 750 тыс. руб. Ожидаемая норма прибыли составит 10%. На основе расчета чистой дисконтированной стоимости инвестиционного проекта необходимо принять решение о целесообразности его реализации.

Стоимость линии	1	2	3	CF1	CF2	CF3	Срок реализации	Ставка дисконта, %
1250	500	500	250	200	500	750	3	0,1

Задача 5. Первоначальные инвестиции — 1600 млн. руб., срок эксплуатации проекта пять лет, общий объем денежных поступлений — 1733 млн. руб. Денежные поступления поступают неравномерно: в первый год — 127 млн. руб., во второй год — 254 млн. руб., в третий год — 382 млн. руб., в четвертый год — 450 млн. руб., в пятый год — 520 млн. руб. Определить внутреннюю норму доходности инвестиционного проекта методом подбора и методом линейной интерполяции

0	CFобщ	CF1	CF2	CF3	CF4	CF5
1600	1733	127	254	382	450	520

Задача 6. Выбрать наиболее эффективный инвестиционный проект при норме прибыли r =15% и следующих условиях: Проект Инвестиции 1С Прибыль по годам (Р) у.е.

Р1 Р2 Р3 Р4

П1 300 90 100 120 150

П2 300 150 120 100 90

Определить: NPV, PI, IRR

Задача 7. Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта "Заря" стоимостью 180 млн. руб., если он в течение 7 лет обеспечивает ежегодный доход 35 млн. руб.

Задача 8. омпания Игрек анализирует ожидаемые денежные потоки двух альтернативных проектов (в тыс. руб):

Год 0 1 2 3 4 5 6 7

A -300 -387 -192 -100 600 600 850 -180

B -405 134 134 134 134 134 134 0

Рассчитать внутреннюю норму доходности каждого проекта.

Задача 9. Проектом предусмотрено приобретение машин и оборудования на сумму 150000 у.е.. Инвестиции осуществляются равными частями в течение двух лет. Расходы на оплату труда

составляют 50000 у.е., материалы – 25000 у.е.. Предполагаемые доходы ожидаются во второй год в объеме 75000 у.е., третий - 80000 у.е., четвертый - 85000 у.е., пятый - 90000 у.е., шестой - 95000 у.е., седьмой - 100000 у.е. Оцените целесообразность проекта при цене капитала 12% и если это необходимо предложите меры по его улучшению.
Задача 10. Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет.
а) Какой период окупаемости этого проекта?
б) Альтернативная доходность равна 14%. Какова чистая приведенная стоимость?
в) Внутренняя норма доходности?
г) Индекс доходности?

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ
самоподготовки по темам практических занятий

- *оценка «отлично»* выставляется обучающемуся, если студент на все вопросы дает аргументированные ответы и показывает теоретические знания по вопросам, выносимым на практические занятия. Задачи решаются верно.
- *оценка «хорошо»* - выставляется обучающемуся, если студент показывает теоретические знания по вопросам, выносимым на практические занятия, но не на все вопросы дает аргументированные ответы. Задачи решаются верно, или с некоторыми трудностями.
- *оценка «удовлетворительно»* - выставляется обучающемуся, если при ответе на вопросы практических занятий студент допускает ошибки. При решении задач студент допускает некоторые ошибки.
- *оценка «неудовлетворительно»* - выставляется обучающемуся, если наблюдается частичное или полное не владение темой практического занятия, студент не дает правильные ответы на заданные вопросы. При решении задач студент допускает ошибки.

ТЕСТОВЫЕ ВОПРОСЫ
для проведения контроля по итогам изучения разделов дисциплины

Раздел 1 «Инвестиции и инвестиционная деятельность»

Вариант 1
1.Нормативное регулирование инвестиционной деятельностью осуществляется следующим нормативным документом:
А. Налоговый Кодекс РФ;
Б. ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложении»;
В. ФЗ «Об финансовой деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложении»;
Г. Налоговым кодексом РФ и ФЗ «Об финансовой деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложении».
2. Институциональный (или портфельный) инвестор- это…
А.физическое или юридическое лицо;
Б. лица, аккумулирующие привлеченные средства для осуществления управления вложениями их в различные ЦБ и прочие финансовые инструменты;
В.лица, аккумулирующие собственные либо привлеченные средства для осуществления управления вложениями их в различные ЦБ и прочие финансовые инструменты.
3. Реальные инвестиции – это…
А. это вложения средств в физический капитал, например, в создание новых ОФ, реконструкцию старых фондов или их техническое перевооружение;
Б. это вложения в покупку акций и других ЦБ и использование иных финансовых инструментов с целью увеличения финансового капитала инвестора;
В. покупка недвижимости, имущественных прав, лицензий, патентов, товарных знаков, других форм НА с целью их перепродажи, сдачи в аренду и иного использования.
4. Пассивные инвестиции – это…
А. влияют на изменение конкурентные позиции организации
Б. не влияют на изменение конкурентные позиции организации
В. не влияют на изменение суммы выручки по инвестиционному проекту.
5. В зависимости от характера участия в процессе инвестирования инвестиции бывают…
А. прямые и непрямые;
Б. пассивные и активные;
В. краткосрочные и долгосрочные;
Г. нетто-инвестиции и брутто-инвестиции.

6. Высокодоходные инвестиции обеспечивают…
А. уровень чистой прибыли по инновационным проектам и финансовым инструментам примерно равный среднеотраслевой норме этой прибыли на инвестиционном рынке;
Б. уровень чистой прибыли по инновационным проектам и финансовым инструментам примерно равный 1/300 средней ставки рефинансирования норме этой прибыли на инвестиционном рынке;
В. уровень чистой прибыли по инновационным проектам и финансовым инструментам примерно равный средней норме этой прибыли на инвестиционном рынке;
Г. уровень чистой прибыли по которым превышает среднюю норму этой прибыли на инвестиционном рынке.
7. К решениям, направленным на расширение и обновление фирмы можно отнести…
А. решения по использованию сложных финансовых инструментов в операциях с основным капиталом;
Б. решения по повышению качества продукции, работ, услуг;
В. инвестиции на техническое перевооружение.
8. Инвестиционные ресурсы способствуют повышению уровня ценности объекта, который определяется по критериям, один из таких критериев…
А. рентабельность такого объекта стала средней;
Б. повысился уровень, качество и темпы производительности;
В. риск зависим от вложений в проект.
9. Установочная функция заключается в …
А. поисках источников инвестиционных ресурсов, в определении путей их привлечения для решения поставленных задач;
Б. определении стратегических целей и приоритетов, в постановке задач инвестиционной политики на предстоящий период;
В. безусловном и ускоренном решении ключевых приоритетных задач инвестиционной политики.
10. Инвестиционная привлекательность – это..
А. это набор финансово-экономических показателей определяющих оценку внешней среды, уровень позиционирования на рынке, потенциал полученного в конце результата;
Б. совокупность внешних и внутренних характеристик, свойств и признаков отрасли, прогноза ее развития, оказывающих влияние на приток инвестиций в данную отрасль и реализацию инвесторами своих целей;
В. это состав инвестиций по видам и направлению использования, а также удельный вес в общем объёме инвестиций.
11. Финансовые активы – это..
А. обязательства, представляющие собой финансовые требования, дающие право их владельцу (кредитору) на получение платежа или серии платежей от другой институциональной единицы (должника) в соответствии с заключенными договором;
Б. активы, представляющие собой финансовые предложения, дающие право их владельцу (кредитору) на получение платежа или серии платежей от другой институциональной единицы (должника) в соответствии с заключенными договором;
В. активы, представляющие собой финансовые требования, дающие право их владельцу (кредитору) на получение платежа или серии платежей от другой институциональной единицы (должника) в соответствии с заключенными договором.
12. Фундаменталистский подход к оценке финансовых активов предполагает …
А. присущая любому финансовому активу стоимость может быть количественно оценена как дисконтированная стоимость будущих поступлений, генерируемых этим финансовым активом;
Б. текущие цены ФА гибко отражают существенную информацию и цена всегда вбирает всю необходимую информацию;
В. для определения текущей внутренней стоимости ФА надо знать лишь динамику его цены в прошлом.
13. Диверсификация при инвестировании предполагает …
А. способ снижения рыночного инвестиционного риска при помощи производных финансовых инструментов;
Б. инвестирование денег в несколько различных видов финансовых активов с целью уменьшения инвестиционного риска;
В. страховая компания в обмен на определенное денежное вознаграждение берет на себя обязательство возместить финансовые потери инвестора в случае какого-либо неприятного события при инвестировании.
14. Инвестиционный портфель – это …
А. это относительный показатель, характеризующий эффективность использования финансовых активов;
Б. обязательства о выплате инвестору в установленные сроки определенных платежей;

В. возможная опасность или вероятность угрозы потерять часть ресурсов, недополучить доходы или понести дополнительные расходы в процессе деятельности;
Г. совокупность ценных бумаг, принадлежащая инвестору (владельцу капитала)
на правах собственности или долевого участия и выступающая как объект управления.
15. Принцип консервативности при формировании инвестиционного портфеля означает, что…
А. поддержание определенного уровеня быстрореализуемых (ликвидных) активов в портфеле для проведения высокодоходных сделок в случае их необходимости либо конвертации ценных бумаг в денежные средства;
Б. снижение инвестиционного риска за счет того, что возможный невысокий доход по одним ценным бумагам и активам будет компенсирован высокими доходами по другим ценным бумагам и активам;
В. соотношение между высоконадежными и рискованными ценными бумагами и активами определяется таким образом, чтобы возможные потери от рискованных ценных бумаг и активов покрывались доходностью от надежных ценных бумаг и активов.
16. Одним из методов портфельного анализа является фундаментальный анализ означающий…
А. метод анализа и прогнозирования рынка, основанный на выявлении и изучении экономических закономерностей и факторов формирования рыночных цен и других рыночных характеристик;
Б. метод анализа и прогнозирования рынка прежде всего рыночных цен, основанный на использовании математических и графических методов безотносительно к экономическим факторам, определяющим динамику рыночных показателей;
В. вид анализа предполагающий использование технических и производственных показателей для выявления факторов и степени их влияния на эффективность использования сырья, материалов, оборудования, трудовых и финансовых ресурсов.

Вариант 2
1.Инвестиции – это…
А.вложения денежных средств в ЦБ, основные средства, капитальные вложения, объекты благоустройства;
Б. денежные средства, ЦБ, в т.ч. имущественные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;
В. денежные средства, в т.ч. имущественные права, имеющие денежную и натуральную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) в течении определенного срока времени.
2.Стратегический инвестор – это…
А. крупные предприятия государственного сектора либо достаточно весомые частные компании, финансово-промышленные группировки, холдинги и прочие, имеющие цель расширения сферы собственной деятельности;
Б. физические лица, намеренные вложить свои денежные средства для достижения полезного эффекта;
В. крупные предприятия частного сектора, финансово-промышленные группировки, холдинги и прочие, имеющие цель расширения сферы собственной деятельности.
3. Инвестиционное решение-это…
А. это последовательность этапов, действий, процедур и операций по осуществлению ИД;
Б. это предварительное мнение касательно всех преимуществ и минусов объекта инвестиции;
В. это окончательное мнение касательно всех преимуществ и минусов объекта инвестиции.
4. Финансовые инвестиции – это..
А. это вложения средств в физический капитал, например, в создание новых ОФ, реконструкцию старых фондов или их техническое перевооружение;
Б. это вложения в покупку акций и других ЦБ и использование иных финансовых инструментов с целью увеличения финансового капитала инвестора;
В. покупка недвижимости, имущественных прав, лицензий, патентов, товарных знаков, других форм НА с целью их перепродажи, сдачи в аренду и иного использования.
5. Реинвестирование направлено на…
А. направление свободных средств на инвестирование;
Б. направление заемных средств на инвестирование;
В. направление свободных и заемных средств на инвестирование;
Г. инвестирование в государственные проекты.
6. Инвестиционный процесс- это …
А. денежные средства, ЦБ, в т.ч. имущественные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;

Б. это вложения средств в физический капитал, например, в создание новых ОФ, реконструкцию старых фондов или их техническое перевооружение;
В. это последовательность вложений денежных средств в тот или иной проект;
Г. это последовательность этапов, действий, процедур и операций по осуществлению ИД.
7. Эффективность инвестиционных решений предполагает…
А. рентабельность инвестиционных ресурсов должна превышать инфляцию;
Б. оправданность инвестиций в рентабельных сферах с учетом дисконтирования;
В. оправданность инвестирования, так как их доходность должна превышать размер вложенных денег.
8. К решениям, направленным на снижение издержек можно отнести…
А. решения, направленные на образование стратегических альянсов;
Б. решения по уменьшению вреда окружающей среде;
В. решения по совершенствованию применяемых технологий.
9. Мобилизующая функция заключается в …
А. поисках источников инвестиционных ресурсов, в определении путей их привлечения для решения поставленных задач;
Б. определении стратегических целей и приоритетов, в постановке задач инвестиционной политики на предстоящий период;
В. безусловном и ускоренном решении ключевых приоритетных задач инвестиционной политики.
10. Косвенное регулирование со стороны государства предполагает…
А. создание благоприятных условий для развития ИД, осуществляемой в форме капитальных вложений;
Б. осуществление за счет средств федерального бюджета и бюджетов субъектов РФ инвестиций в соответствии с федеральными и региональными целевыми программами;
В. вовлечение в инвестиционный процесс временно приостановленных и законсервированных строек и объектов, находящихся в гос.собственности.
11. Платежеспособность как показатель оценки финансовых активов означает…
А. способность организации погашать имеющиеся задолженности в счёт текущих активов;
Б. характеристику, указывающая на степень возможности организации выполнять взятые на себя обязательства;
В. зависимость предприятия от внешних источников финансирования и возможно ли функционирование без дополнительных средств;
Г. все финансовые процессы на предприятии, от которых в свою очередь зависит прибыль предприятия.
12. Технократический подход к оценке финансовых активов предполагает …
А. присущая любому финансовому активу стоимость может быть количественно оценена как дисконтированная стоимость будущих поступлений, генерируемых этим финансовым активом;
Б. текущие цены ФА гибко отражают существенную информацию и цена всегда вбирает всю необходимую информацию;
В. для определения текущей внутренней стоимости ФА надо знать лишь динамику его цены в прошлом.
13. Фондовые инструменты условно разделяют на …
А. два класса: финансовые инструменты с переменным и фиксированным доходом;
Б. три класса: финансовые инструменты фиксированным доходом, финансовые инструменты с переменным доходом и производные финансовые инструменты;
В. четыре класса: финансовые инструменты фиксированным доходом, финансовые инструменты с переменным доходом, производные финансовые инструменты и деривативы.
14. Курсовой стоимостью облигации является…
А. рыночная цена облигации в расчете на 100 ден.ед. ее номинала;
Б. текущая цена облигации в расчете на 100 ден.ед. ее номинала;
В. эмиссионная цена облигации в расчете на 100 ден.ед. ее номинала.
15. Умеренный (компромиссный) портфель – это…
А. совокупность финансовых инструментов инвестирования, по которому общий уровень портфельного риска приближен к среднерыночному;
Б. инвестиционный портфель, сформированный по критерию максимизации уровня инвестиционной прибыли в текущем периоде вне зависимости от темпов прироста инвестируемого капитала в долгосрочной перспективе;
В. портфель, сформированный по критерию минимизации уровня инвестиционного риска;
Г. портфель, сформированный по критерию максимизации текущего дохода или прироста инвестированного капитала вне зависимости от сопутствующего ему уровня инвестиционного риска.
16. Управление инвестиционным портфелем – это…

А. улучшение возможностей инвестирования путем придания совокупности объектов инвестирования тех инвестиционных качеств, которые недостижимы с позиции отдельно
взятого объекта, а возможны лишь при их сочетании;
Б. это управление инвестиционным портфелем, сформированным по критерию максимизации темпов прироста инвестируемого капитала в предстоящей долгосрочной перспективе вне зависимости от уровня формирования инвестиционной прибыли в текущем периоде;
В. применение к совокупности различных видов ЦБ конкретных методов, направленных на сохранение первоначально инвестированных финансовых средств, достижение максимального уровня дохода, обеспечение инвестиционной направленности инвестиционного портфеля.

раздел 2 «Инвестиционный проект, критерии и методы его оценки»

Вариант 1

1. Инвестиционный проект – это…

а) система правовых, экономических и социальных условий инвестиционной деятельности в стране, оказывающих существенное влияние на доходность инвестиций и уровень инвестиционных рисков;

б) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в т.ч. необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством РФ и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план).

в) обоснование налоговой и юридической целесообразности в соответствии с законодательством РФ и утвержденными в установленном порядке стандартами, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план).

2. Стратегические проекты – это…

а) проекты, связаны с изменением объемов выпускаемой продукции, повышением ее качества, модернизацией оборудования;

б) которые требуются для выполнении правил или норм;

в) любые необязательные проекты развития, например, замена вышедшего из строя оборудования;

г) проекты, предусматривающие изменение формы собственности или кардинальное изменение характера производства.

3. Альтернативные проекты – это…

а) осуществление которых связано с принятием одного решения и исключает принятие другого;

б) осуществление которых связано с отклонением или принятием одного из таких проектов не влияет на принятие решений в отношении другого;

в) принятие одного решения зависит от принятие другого.

4. Банкротство предприятия происходит, если инвестиционный риск считается:

а)экологическим

б) систематическим

в)катастрофическим

г) критическим

5. Жизненный цикл проекта – это…

а) это промежуток времени с момента инициации инвестиционного проекта до момента его ликвидации;

б) это промежуток времени с момента инициации инвестиционного проекта до момента завершения проекта предприятием и реализации нового проекта;

в) это промежуток времени с момента инициации инвестиционного проекта до момента получения прибыли от проекта.

6. Если принятие нового проекта приводит к некоторому снижению доходов по одному или нескольким другим проектам, то такие проекты называются:

а) комплиментарными (взаимодополняющими);

б) замещающими;

в) независимыми;

г) альтернативными.

7. Инвестиционный проект состоит из фаз…

а) подготовительная, инвестиционная и эксплуатационная;

б) прединвестиционная, текущая и эксплуатационная;

в) прединвестиционная, инвестиционная и эксплуатационная.

8. Период окупаемости – это…

а) инвестиционный цикл;

б) срок реализации проекта;

в) период, когда затраты сравняются с доходом.
9. Показателями рентабельности инвестиций при выборе проекта должен быть ...
а) равен 0;
б) больше 1,0;
в) меньше 1,0.
10. Чистая текущая (дисконтированная) стоимость NPV (Net Present Value) как метод оценки инвестиций это …
а) приведенная стоимость всех предполагаемых наличных поступлений за минусом приведенной стоимости ожидаемых наличных затрат или разница между приведенным (дисконтированным) денежным доходом от реализованного инвестиционного проекта за определенный временной период и суммой дисконтированных текущих стоимостей всех инвестиционных затрат;
б) будущая стоимость денег с учетом меняющегося индекса инфляции;
в) приведенная стоимость предполагаемых денежных поступлений плюс стоимость ожидаемых наличных затрат.
11. Учетная доходность ARR (Accounting Rate of Return) представляет собой:
а) отношение среднегодовой ожидаемой чистой прибыли к собственному капиталу организации;
б) отношение дисконтированных денежных поступлений к предполагаемым затратам предприятия на инвестицию;
в) отношение среднегодовой ожидаемой чистой прибыли к среднегодовому объему инвестиций;
г) отношение ожидаемой выручки к объему денежных поступлений от сделанных инвестиций.
12. Объект инвестиционного анализа – это…
а) социально-экономическая эффективность или конечные финансовые результаты инвестиционной деятельности государства, предприятий, объединений или ассоциаций;
б) финансово-хозяйственная деятельность предприятий как совокупность производственных отношений, которые рассматриваются в контексте взаимосвязи с технико-организационных, социальных ними и другими условиями инвестиционной деятельности;
в) пользователи информации о финансово-хозяйственной деятельности предприятия.
13. Индекс рентабельности или доход на единицу затрат PI (Profitability Index) определяется как:
а). отношение суммы затрат на инвестицию к чистой прибыли
б). норма прибыли на инвестицию
в). общая рентабельность инвестиционного проекта
г). отношение настоящей стоимости денежных поступлений к сумме затрат на инвестицию (отражает экономический эффект инвестиционного проекта на один вложенный рубль)
14. Cash-flow представляет собой…
а) денежный поток, сумму полученных или выплаченных наличных денег (поток наличности);
б) общую сумму денежных средств, поступающих на различные счета организации;
в) темпы прироста денежных поступлений от вложенных инвестиций.
15. Социальная эффективность инвестиций учитывает главным образом:
а) реализацию социальных программ развития предприятий;
б) социальные последствия осуществленных капиталовложений для предприятия, отрасли, региона;
в) приток иностранных инвестиций для достижения каких-либо социальных целей;
г) возможные денежные доходы от понесенных затрат на инвестицию.

Вариант 2

1. Характерными признаками инвестиционного проекта являются…
а) временной интервал, специфический результат и сценарий поэтапной реализации замысла;
б) временной интервал, стоимость, специфический результат и оценка налоговой нагрузки;
в) временной интервал, стоимость, специфический результат и сценарий поэтапной реализации замысла.
2. Тактические проекты – это…
а) проекты, связаны с изменением объемов выпускаемой продукции, повышением ее качества, модернизацией оборудования;
б) которые требуются для выполнении правил или норм;
в) любые необязательные проекты развития, например, замена вышедшего из строя оборудования;
г) проекты, предусматривающие изменение формы собственности или кардинальное изменение характера производства.
3. Неотложные проекты представляют собой…
а)большой спектр инвестиций, которые можно отложить, при этом их привлекательность хотя и меняется, но незначительно;

б) проекты недоступные в будущем, либо теряющие свою привлекательность при отсрочке;
в)отклонение или принятие одного из таких проектов не влияет на принятие решений в отношении другого;
г) существуют проекты, в связи с которыми принятие одного решения исключает принятие другого.
4. Если при реализации проекта весьма вероятна полная потеря прибыли, риск считается:
а) критическим
б) экологическим
в) специфическим
г) допустимым
5. Стадия жизненного цикла проекта- это…
а) интервал времени, в течение которого динамика финансовых и трудовых потоков сохраняет свою монотонность, их структура меняется, а перечень мероприятий, связанных с реализацией инвестиционной идеи, остается достаточно постоянным;
б) интервал времени, в течение которого динамика финансовых потоков сохраняет свою монотонность, их структура остается практически неизменной, а перечень мероприятий, связанных с реализацией инвестиционной идеи остается изменчивым;
в) интервал времени, в течение которого динамика финансовых потоков сохраняет свою монотонность, их структура остается практически неизменной, а перечень мероприятий, связанных с реализацией инвестиционной идеи, остается достаточно постоянным.
6. Длина жизненного цикла проекта во времени – это…
а)будущая величина (ценность) расходов и доходов с точки зрения сегодняшнего дня (т.е. момента принятия решения об инвестировании средств в проект) различны;
б) будущая величина (ценность) расходов и доходов с точки зрения сегодняшнего дня (т.е. момента принятия решения об инвестировании средств в проект) постоянны;
в)будущая величина (ценность) расходов и доходов с точки зрения сегодняшнего дня (т.е. момента принятия решения об инвестировании средств в проект) является растущей.
7. Денежный поток проекта - это..
а)зависимость от времени денежных расходов и затрат при его реализации;
б) зависимость от времени денежных поступлений и затрат при его реализации;
в)зависимость от времени ресурсов при реализации проекта.
8. Чистый денежный поток - это
а) сумма денежных остатков в от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, т.е разница между суммой всех поступлений денежных средств и суммой всех платежей за один и тот же период;
б) сумма денежных потоков от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, т.е разница между суммой всех поступлений денежных средств и суммой всех платежей за один и тот же период;
в) сумма денежных потоков от инвестиционной и финансовой деятельности, т.е разница между суммой всех поступлений денежных средств и суммой всех платежей за один и тот же период.
9.Денежные потоки могут выражаться в ценах…
а)плановые;
б) фактические;
в)дефлированные;
г) комплексные.
11. Инвестиционный анализ - это …
а) система специальных знаний о методах и приемы исследования процессов, применяемые для обработки и оценки экономической информации о деятельности субъектов хозяйствования;
б) социально-экономическая эффективность или конечные финансовые результаты инвестиционной деятельности государства, предприятий, объединений или ассоциаций;
в) пользователи информации о финансово-хозяйственной деятельности предприятия;
г) система специальных знаний о методах и приемы исследования процессов, применяемые для обработки и оценки экономической информации об инвестиционной деятельности субъектов хозяйствования.
12. Под внутренней доходностью, или внутренней нормой прибыли IRR (Internal Rate of Return) следует понимать…
а)отношение валовой прибыли к совокупным затратам;
б) коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений наличности на инвестиции равная затратам на эти инвестиции;
в) коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности затратами;
а) запас финансовой прочности предприятия, реализующего конкретный инвестиционный проект.
13. Средняя норма прибыли на инвестицию определяется как отношение:

а). среднегодового объема валовой прибыли к общим затратам на инвестицию с учетом временной стоимости денег и инфляционных процессов;
б) среднегодовой или среднемесячной валовой прибыли к чистым затратам на инвестицию без принятия во внимание временной стоимости денег и динамики инфляции
в) среднегодовой или среднемесячной чистой прибыли к общим затратам на инвестицию за рассматриваемый;
г) среднегодовой валовой прибыли к чистым затратам на инвестицию с учетом временной стоимости денег и динамики инфляции.
14. Бюджетная эффективность отражает:
а) финансовые последствия реализации инвестиционного проекта для федерального бюджета;
б) финансовые последствия для регионального бюджета;
в) финансовые последствия для предприятия;
финансовые последствия для бюджетов различных уровней.
15. Оценка социальных результатов проекта предполагает:
а). соответствие инвестиционного проекта социальным нормам и стандартам
б) учет динамики душевых доходов населения конкретного региона
в) учет времени окупаемости инвестиционных затрат
г) соответствие осуществленного проекта намеченным социальным планам организации

Раздел 3 «Финансирование инвестиционных проектов»

Вариант 1

1. Источниками финансирования собственных финансовых ресурсов являются:
А. Бюджетные кредиты
Б. Прибыль
В. Амортизационные отчисления
Г. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями при наступлении страхового случая
2. Источниками финансирования заемных финансовых ресурсов являются*:
А. Облигационные займы
Б. Банковские кредиты
В. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями в виде возмещения тех или иных потерь
Г. Бюджетные кредиты
3. Источниками бюджетного финансирования являются*:
А. Бюджеты организаций
Б. Государственный бюджет РФ
В. Республиканские бюджеты
Г. Местные бюджеты и внебюджетные фонды
4. Источниками венчурного финансирования могут быть*:
А. Банковские кредиты
Б. Средства крупных компаний, в том числе банков
В. Ипотечные кредиты
Г. Финансовые вложения отдельных граждан
5. Источниками проектного финансирования могут выступать*:
А. Капитал крупных финансово-промышленных групп
Б. Финансовые ресурсы банков
В. Государственные дотации
Г. Республиканские бюджеты
6. Источниками финансирования предприятий малого бизнеса путем развития системы франчайзинга могут быть:
А. Местные бюджеты и внебюджетные фонды
Б. Бюджеты субъектов Федерации
В. Финансовые ресурсы крупных предприятий, имеющих известную торговую марку и признание в деловом мире
Г. Облигационные займы
7. Источниками финансирования ипотеки могут выступать*:
А. Денежные средства государства
Б. Ипотечные кредиты, предоставляемые банками населению и хозяйствующим субъектам
В. Амортизационные отчисления
Г. Прибыль финансовых компаний от продажи ипотечных кредитов
8. Бюджетное финансирование инвестиционных проектов осуществляется, как правило, в рамках*:
А. Федеральной инвестиционной программы

Б. Программы конкурсного распределения инвестиционных ресурсов
В. Плана социально-экономического развития предприятий
Г. Муниципальной инвестиционной программы
9. Доля государственного бюджетного финансирования в общей структуре источников финансирования ИП:
А. Остается неизменной на протяжении ряда лет
Б. Имеет тенденцию неуклонного роста
В. Имеет тенденцию ежегодного снижения
Г. Не имеет четкой динамики роста или снижения
10. Амортизационные отчисления предназначены только:
А. Для возмещения выбывающих основных средств
Б. Для возмещения выбывающих оборотных средств
В. Для финансирования экологических программ предприятия
Г. Для возмещения выбывающих средств (как основных, так и оборотных)
11. Важнейшими сферами государственного бюджетного финансирования являются*:
А. Развитие производственной и социальной инфраструктуры в регионах
Б. Материальная поддержка предприятий малого бизнеса
В. Охрана окружающей среды и обеспечение экологической безопасности населения
Г. Развитие такой формы финансирования как ипотека
12. Источниками долгосрочного долгового финансирования могут быть*:
А. Кредиты, предоставляемые государственными учреждениями, коммерческими банками и другими негосударственными кредитными организациями
Б. Ипотечные ссуды под определенные гарантии возврата долга
В. Среднесрочные и долгосрочные казначейские обязательства (облигации) со сроком погашения более одного года
Г. Казначейские векселя, выпускаемые министерством финансов
Д. Обыкновенные и привилегированные акции, выпускаемые крупными компаниями
13. Под проектным финансированием инвестиционного проекта понимают*:
А. Финансирование, основанное на жизнеспособности самого проекта без учета платежеспособности его участников, их гарантий и гарантий погашения кредита третьими сторонами
Б. Финансирование, предполагающее государственную поддержку и определенные гарантии погашения долгосрочных обязательств со стороны государства
В. Финансирование крупных инвестиционных проектов самими корпорациями (открытыми акционерными обществами) без бюджетного финансирования
Г. Финансирование проектов, имеющих особую привлекательность в виду их социальной значимости
14. К формам проектного финансирования относятся*:
А. Финансирование с полным регрессом на заемщика (регресс - требование о возмещении представленной в заем суммы)
Б. Финансирование с ограниченным правом регресса
В. Финансирование без права регресса на заемщика
Г. Бюджетное финансирование с ограниченным правом регресса
15. При проектном финансировании иностранные кредиты привлекаются инвестиционной компанией:
А. С предоставлением гарантии их погашения со стороны государства
Б. Без каких-либо гарантий со стороны государственных структур
В. С учетом частичной компенсации иностранным кредиторам возможных материальных потерь в процессе реализации инвестиционного проекта
Г. С гарантированным возмещением неизбежных материальных потерь при наступлении чрезвычайного события
16. Среди форм проектного финансирования наибольшее распространение получило финансирование:
А. Финансирование с ограниченным правом регресса
Б. Финансирование без права регресса на заемщика
В. Финансирование с полным регрессом на заемщика
18. При проектном финансировании все риски несут:
А. Юридические и физические лица, являющиеся акционерами инвестиционной компании
Б. Представители государственных структур
В. Только разработчики (проектировщики) проекта
Г. Разработчики и реализаторы проекта
17. Все работы по освоению месторождений и реализации ИП при проектном финансировании осуществляются:
А. Как за счет самих инвесторов, так и за счет бюджетных ассигнований

Б. Только за счет только самих инвесторов
В. За счет инвесторов и добровольных пожертвований граждан
Г. Только за счет бюджетных ассигнований
18. В соответствии с Федеральным законом "О соглашениях о разделе продукции" полученное инвестором минеральное сырье:
А. Является собственностью инвестора и может быть вывезено с территории РФ, как правило, без количественных ограничений экспорта
Б. Является смешанной собственностью (частной и государственной) и может экспортироваться с определенными условиями
В. Является совместной собственностью (отечественных и зарубежных частных компаний) и может подлежать вывозу с территории РФ только в ограниченных объемах
Г. Является только собственностью государства и подлежит экспорту лишь при разрешении правительства
19. По своей сути лизинг (как специфическая форма финансирования) является:
А. Формой вложения средств в оборотные фонды
Б. Важнейшим фактором роста прибыли компании
В. Формой вложения средств в основные и оборотные фонды
Г. Формой вложения средств в основные фонды
20. К принципам использования лизинга относятся*:
А. Договорные отношения
Б. Возможность расторжения договора о лизинге при смене собственника имущества
В. Платность и срочность
Г. Нерасторжимость договора о лизинге при смене собственника имущества
Д. Возвратность имущества
Е. Равноправие сторон

Вариант 2

1. Процесс осуществления инвестиций в виде капитальных вложений:
a. является саморегулируемым
b. регулируется на уровне предприятия
c. регулируется государством
d. не нуждается в регулировании
2. Инвестиции в создание или приобретение объектов основных средств являются:
a. капитальными вложениями
b. текущими затратами
c. портфельными инвестициями
3. Приобретение физическим лицом акций предприятия, в уставном капитале которого преобладает государственная собственность (более 50%), является:
a. государственными инвестициями
b. частными инвестициями
c. смешанными инвестициями
4. Целью инвестирования является:
a. получение прибыли
b. защита денежных средств от инфляции
c. достижение иного полезного эффекта
d. получение прибыли или достижение иного полезного эффекта
5. Реальные инвестиции это:
a. приобретение инвестиционных паёв или сертификатов
b. вложения в основной капитал или в прирост оборотных ресурсов
c. размещение денег на банковском депозите при начислении процентов по сложной схеме
6. Собственными источниками финансирования инвестиций являются:
a. прибыль и амортизационные отчисления
b. оборотные активы предприятия
c. выручка и доходы будущих периодов
d. дебиторская задолженность
e. основные средства предприятия
7. Является ли акционерный капитал платным источником финансирования инвестиций:
a. да
b. нет
c. нет при условии, что предприятие освобождено от уплаты налога на прибыль
8. Задачами инвестиционного проекта могут быть:
a. повышение эффективности производства

b. увеличение объемов производства
c. обеспечение выполнения государственного или другого крупного заказа
d. все ответы верны
9. Схема начисления сложных процентов:
a. учитывает срок вклада
b. не учитывает номинальную ставку
c. учитывает все предыдущие начисления
10. При неоднократном начислении процентов по вкладу в течении года эффективная процентная ставка принимает значение:
a. равное номинальной ставке
b. больше номинальной ставки
c. меньше номинальной ставки
11. Использование процесса дисконтирования позволяет:
a. рассчитать величину ожидаемой прибыли
b. учесть фактор времени при определении реальной стоимости денег
c. определить ставку дохода на вложенный капитал
12. Финансовая рента представляет собой:
a. ряд последовательных фиксированных платежей, производимых через одинаковые промежутки времени
b. доход, получаемый от вложения денежных средств на банковском депозите
c. спрогнозированные в рамках инвестиционного проекта денежные потоки
13. Бюджетная эффективность характеризует результативность инвестиционного проекта для:
a. государства
b. инвестора
c. работников предприятия, в рамках которого реализуется проект
14. При определении бюджетной эффективности в состав доходов включают:
a. суммы заработной платы, уплачиваемой работникам
b. сумму налогов и сборов, уплачиваемых в бюджет и внебюджетные фонды
c. накопленные амортизационные отчисления
15. Чистый дисконтированный доход представляет собой:
a. совокупный размер доходов в течении жизненного цикла проекта, продисконтированный по заданной ставке
b. чистую прибыль, остающуюся в распоряжении организации, продисконтированную по заданной ставке
c. разницу между дисконтированной стоимостью денежных притоков и дисконтированной стоимость денежных оттоков
16. Величина чистого дисконтированного дохода при увеличении ставки дисконтирования:
a. увеличится
b. уменьшится
c. не изменится
17. Ставка дисконтирования используемая при определении показателей эффективности инвестиционного проекта определяется:
a. экспертным путем специалистом, осуществляющим расчеты
b. с использованием специальных справочников Госстроя РФ
c. на основании нормативно-правовых актов Министерства финансов РФ
18. Укажите показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта:
a. чистая прибыль
b. чистый дисконтированный доход
c. амортизационные отчисления
d. чистая прибыль плюс амортизационные отчисления
e. срок окупаемости проекта
f. внутренняя норма доходности
g. валовая прибыль
h. сумма чистых активов
i. индекс доходности инвестиций
j. совокупная налоговая нагрузка
19. Финансирование инвестиций, при котором источником погашения задолженности являются потоки денежной наличности, генерируемые в результате реализации самого инвестиционного проекта без учета платежеспособности его участников и каких либо гарантий третьих лиц называется:
a. финансированием с обеспечением
b. проектным финансированием
c. самофинансированием
d. регрессивным финансированием

20. Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций называется

a. ТЭО (технико-экономическое обоснование)
b. бизнес-план
c. финансовый план
d. инвестиционный проект

ШКАЛА И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
ответов на тестовые вопросы

- Оценка «отлично», если количество правильных ответов от 81-100%.
- Оценка «хорошо», если количество правильных ответов от 71-80%.
- Оценка «удовлетворительно», если количество правильных ответов от 61-70%.
- Оценка «неудовлетворительно», если количество правильных ответов менее 60%.

Итоговый контроль
по дисциплине «Основы инвестиций» (по итогам изучения разделов 1-3)
Вариант 1

1. Тестовые задания

1. Понятие "инвестиции" можно рассматривать как*:
А. Часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно-материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п.
Б. Вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени
В. Затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение
Г. Вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий.
2. Финансовые инвестиции представляют собой*:
А. Вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли
Б. Вложения средств в основной капитал
В. Вложения средств в оборотный капитал
Г. Приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала
3. К реальным инвестициям относятся:
А. Вложения средств в оборотный капитал
Б. Вложения в основной капитал
В. Вложения средств в ценные бумаги
Г. Вложения в нематериальные активы
4. Субъектами инвестиционной деятельности являются:
А. Только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты
Б. Представители организаций, контролирующих правомерность осуществления инвестиционных проектов
В. Инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности
Г. Бизнес-планы предприятий
5. Под инвестиционной средой следует понимать:
А. Внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность
Б. Совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству
В. Внешние факторы роста объема инвестиций
Г. Принципы формирования портфеля ценных бумаг
6. В зависимости от формы собственности различают следующие виды инвестиций*:
А. Частные, государственные (в том числе смешанные)
Б. Иностранные
В. Акционерные, корпоративные и т.п.
Г. Независимые
7. Государственное регулирование инвестиционной деятельности предполагает*:
А. Утверждение и финансирование ИП, финансируемых за счет средств федерального бюджета и средств бюджетов субъектов РФ

Б. Проведение экспертизы ИП и их размещение на конкурсной основе финансовыми государственными структурами
В. Формирование перечня строек (ИП), предназначенных для федеральных государственных нужд
Г. Расширение использования средств населения и иных внебюджетных источников финансирования жилищного строительства и других объектов социально-культурного назначения
Д. Создание и развитие сети информационно-аналитических центров, отражающих инвестиционную деятельность в регионах
Е. Предоставление концессий российским и зарубежным инвесторам по итогам торгов (аукционов, конкурсов)
Ж. Формирование правовой базы инвестиционной деятельности
З. Контроль за денежными потоками предприятия в процессе осуществления инвестиционного проекта
8. В случае национализации объектов капиталовложений государство, в соответствии с нашим законодательством, обязано:
А. Частично компенсировать потери в связи с проведенной национализацией объектов капиталовложений
Б. Руководствуясь национальными интересами государства, ничего не возмещая
В. Полностью возместить убытки, причиненные субъектам инвестиционной деятельности
Г. Возмещать убытки лишь инвесторам из стран СНГ
9. В соответствии с законами РФ иностранный инвестор имеет право*:
А. Участвовать в принятии законов, регулирующих процессы привлечения иностранного капитала в Россию
Б. Принимать участие в приватизации объектов государственной и муниципальной собственности
В. Брать в аренду земельные участки на торгах (аукционе, конкурсе)
Г. Приобретать право собственности на земельные участки и другие природные ресурсы
10. Инвестиционные риски в зависимости от их уровня могут быть*:
А. Безрисковые и высокорисковые
Б. Низкорисковые и среднерисковые
В. Народнохозяйственные и региональные
Г. Региональные и внутрипроизводственные
11. По объектам вложения различают*:
А. Реальные инвестиции
Б. Инвестиции в добывающую промышленность
В. Финансовые инвестиции
Г. Инвестиции в оборотный капитал
12. Более высокий уровень рентабельности обеспечивают, как правило:
А. Финансовые инвестиции
Б. Реальные инвестиции
В. Иностранные инвестиции в ценные бумаги
Г. Отечественные инвестиции в финансовые активы
13. От последствий инфляционного роста более защищены:
А. Иностранные инвестиции
Б. Финансовые инвестиции
В. Смешанные инвестиции
Г. Реальные инвестиции
14. Финансовые активы ,как объект финансирования инвестиций, включают в себя*:
А. Денежные средства предприятия, направляемые на формирование оборотного капитала
Б. Денежные средства предприятия, направляемые на расширение объема производства
В. Свободно обращающиеся на рынках ценные бумаги
Г. Не являющиеся объектом свободной купли-продажи банковские инструменты
15. К портфельным инвестициям относятся вложения в ценные бумаги конкретного предприятия, объем которых составляет:
А. Не менее 5 % от его акционерного капитала
Б. Не менее 10 % от его акционерного капитала
В. Не менее 50 % от его акционерного капитала
Г. Не менее 60 % от его акционерного капитала
16. Торговые и прочие кредиты по своей сути:
А. Представляют разновидность инвестиций
Б. Не могут считаться инвестициями
В. Могут рассматриваться как один из видов прямых инвестиций
Г. Могут рассматриваться как один из видов портфельных инвестиций
17. К основным целям инвестиций в ту или иную сферу экономики следует отнести*:

А. Рост акционерного капитала и, соответственно, доходов акционеров
Б. Максимизация прибыли
В. Реализация социальных программ региона
Г. Создание условий эффективного развития производственной сферы
18. Законодательное регулирование деятельности отечественных и зарубежных инвесторов предполагает*:
А. Правовое регулирование государственных инвестиций, финансируемых за счет бюджетных средств
Б. Правовое регулирование частных инвестиций, финансируемых из различных внутренних и внешних источников
В. Участие в законотворческом процессе отечественных инвесторов
Г. Участие в разработке законов иностранных инвесторов
19. Под инвестиционным климатом следует понимать:
А. Создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов
Б. Политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций
В. Благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов
Г. Внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности
20. К основным макроэкономическим (внешним) факторам, влияющим на инвестиционную деятельность, относятся*:
А. Политическое и экономическое положение в стране
Б. Налоговая политика
В. Степень эффективности государственного регулирования инвестиционных процессов в стране
Г. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности
Д. Уровень инфляции
Е. Степень риска вложений
Ж. Рыночная конъюнктура
З. Уровень безработицы в стране
И. Организация труда и производства на предприятии

Итоговый контроль
по дисциплине «Основы инвестиций» (по итогам изучения разделов 1-3)

Вариант 2

1. Тестовые задания
1. Рынок капиталов (capital market) представляет собой:
А. Финансовый рынок, где проводятся операции купли-продажи среднесрочных и долгосрочных финансовых активов
Б. Фондовую биржу по продаже ценных бумаг
В. Операции по купле и продаже основных средств производства
Г. Механизм взаимодействия продавцов и покупателей недвижимости
2. При нулевом росте размеров дивиденда стоимость акции (простой и привилегированной) определяется как отношение*:
А. Денежного дивиденда к номинальной цене акции
Б. Денежного дивиденда к ожидаемой ставке доходности
В. Номинальной цены акции к ее рыночной стоимости
Г. Ожидаемой ставки доходности к дивиденду
3. При постоянном ежегодном росте дивидендов стоимость обыкновенной акции (модель оценки Гордона) будет равна отношению:
А. денежного дивиденда за первый год к разнице между требуемой ставкой дохода (r) и темпов роста (g)
Б. денежного дивиденда за первый год к сумме между требуемой ставкой дохода (r) и темпов роста (g)
В. рыночной цены акции к ожидаемым темпам прироста
Г. рыночной цены акции в конце первого года к требуемой ставке дохода
4. Текущая или настоящая стоимость привилегированной акции (рыночная цена) определяется как отношение:
А. номинальной цены акции к годовому дивиденду
Б. годового дивиденда к требуемой ставке дохода инвестора
В. годового дивиденда к номинальной цене акции
Г. требуемой ставки дохода инвестора к рыночной цене акции

5. Ожидаемая норма прибыли для привилегированной акции, как требуемой ставки дохода инвестора (r) определяется как отношение:
А. рыночной цены привилегированной акции к ее первоначальной стоимости
Б. номинальной цены привилегированной акции к ее рыночной цене
В. годового дивиденда к номинальной цене привилегированной акции
Г. годового дивиденда к текущей стоимости привилегированной акции (рыночной цене)
6. Конвертируемые облигации могут обладать правом конверсии:
А. в привилегированные акции
Б. в обыкновенные акции
В. как в обыкновенные, так и привилегированные акции
Г. в любые другие финансовые активы
7. Процентный доход по бескупонным облигациям:
А. выплачивается предприятием лишь при достижении им порога рентабельности
Б. не выплачивается вообще
В. выплачивается всегда, независимо от объема полученной прибыли
Г. выплачивается только по итогам года
8. Облигации могут быть обеспечены:
А. Финансовыми активами
Б. Гарантиями государства
В. Гарантиями субъектов Федерации
Г. Реальным имуществом
9. В зависимости от целей формирования различают*:
А. Инвестиционный портфель дохода
Б. Инвестиционный портфель обеспечения ликвидности
В. Инвестиционный портфель обеспечения платежеспособности
Г. Инвестиционный портфель роста
10. В зависимости от уровня риска различают инвестиционный портфель*:
А. Безрисковый
Б. Агрессивный
В. Умеренный (компромиссный), когда уровень инвестиционного риска идентичен среднерыночному
Г. Консервативный (с низким уровнем риска)
11. Инвестиционный портфель включает в себя такие финансовые инструменты как*:
А. Акции
Б. Страховые полисы
В. Кредитные договоры
Г. Долгосрочные облигации предприятий
Д. Государственные краткосрочные и долгосрочные облигации
12. Все финансовые коэффициенты можно подразделить на 4 группы*:
А. Коэффициенты, характеризующие степень использования заемного капитала
Б. Коэффициенты, отражающие степень использования основных производственных фондов
В. Коэффициенты ликвидности
Г. Коэффициенты рентабельности
Д. Коэффициенты рыночной стоимости компании
13. Ожидаемая доходность портфеля ценных бумаг (ПЦБ) определяется как:
А. Средневзвешенная величина ожидаемых значений доходности каждой составляющей портфеля
Б. Отношение инвестиционных затрат к предполагаемой совокупной прибыли
В. Ожидаемая рентабельность инвестиционных ресурсов
14. Рынок капитала включает в себя*:
А. Рынок основных средств производства
Б. Рынок инвестиций
В. Рынок ссудного капитала
Г. Рынок долевых ценных бумаг
15. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок) включает такие виды рынков как*:
А. Производных ценных бумаг
Б. Облигационный
В. Срочный (форвардный, фьючерсный, опционный)
Г. Биржевой и внебиржевой
Д. Первичный и вторичный
16. Более правильно под рынком капитала следует понимать:
А. Механизм взаимодействия продавцов и покупателей инвестиционных товаров
Б. Совокупность действия различных финансовых инструментов
В. Рынок, на котором обращаются только долгосрочные капиталы
Г. Рынок, на котором обращаются долгосрочные капиталы и долговые обязательства

17. Под первичным рынком ценных бумаг понимается:
А. Только первичная эмиссия ценных бумаг
Б. Рынок ценных бумаг, затрагивающий преимущественно процессы первоначального размещения ценных бумаг
В. Рынок, обслуживающий эмиссию ценных бумаг и их первичное размещение
Г. Только процесс первоначального размещения ценных бумаг
20. Вторичный рынок ценных бумаг представляет собой:
А. Рынок формирования дополнительной эмиссии ценных бумаг
Б. Рынок, регулирующий процессы обращения только ранее выпущенных ценных бумаг
В. Рынок, обслуживающий процессы обращения только производных ценных бумаг
Г. Рынок, регулирующий процессы купли-продажи ценных бумаг " только второго эшелона" (финансовых активов,
не пользующихся большим спросом на рынке)
Д. Рынок, регулирующий процессы обращения ранее выпущенных ценных бумаг,относящихся только к "голубым
фишкам" (ценным бумагам,пользующимся наибольшим спросом на фондовом рынке)

Шкала и критерии оценивания ответов на вопросы итогового контроля

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если получено более 81% правильных ответов.
- оценка «хорошо» - получено от 71 до 80% правильных ответов.
- оценка «удовлетворительно» - получено от 61 до 70% правильных ответов.
- оценка «неудовлетворительно» - получено менее 61% правильных ответов.

3.1.4. Средства для промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины

ВОПРОСЫ
для подготовки к итоговому контролю

1Инвестиции: определение и сущность. Классификация инвестиций.
2.Инвестиционная деятельность: сущность, субъекты и объекты.
3 Нормативно-законодательное регулирование инвестиционной деятельности.
4 Инвестиционная политика, ее роль и принципы в современных условиях.
5 Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов
6 Финансирование инвестиционных проектов за счет кредитов. Проектное финансирование
7 Лизинг как форма финансирования инвестиционных проектов
8 Привлечение иностранных инвестиций
9 Венчурное инвестирование. Франчайзинг.
10 Инвестиционный проект: сущность, цели, виды. Основные этапы реализации инвестиционных проектов.
11 Общая схема оценки эффективности инвестиционных проектов.
12 Денежные потоки в инвестиционном процессе.
13 Финансовая реализуемость инвестиционного проекта.
14 Понятия «наращение» и «дисконтирование». Характеристика понятие «реальные инвестиции».
15 Классификация инвестиций в реальные активы.
16 Политика управления реальными инвестициями на предприятии.
17 Государственная поддержка реальных инвестиций.
18 Риски при инвестировании в реальные активы.
19 Финансово-экономическая оценка инвестиционных проектов: понятия и определения.
20 Основные показатели эффективности инвестиционных проектов и методы их оценки
21 Методы, не включающие дисконтирование;
22 Методы, основанные на дисконтировании.
23 Основные виды финансового инвестирования.
24 Форвардные и фьючерсные контракты.
25 Формы международного кредита и его классификация.
26 Понятие и принципы формирования инвестиционного портфеля. Модели портфельного инвестирования.
27 Доходность, риск и ликвидность инвестиционного портфеля.
28 Типы инвестиционных портфелей. Стратегия управления инвестиционным портфелем.
29 Формирование инвестиционного портфеля. Оптимизация портфеля ценных бумаг предприятия.
30 Проектное финансирование. Типы и виды проектного финансирования
31 Лизинг. Механизм осуществления лизинговых сделок.

32 Учет фактора неопределенности и оценка риска при принятии инвестиционного проекта. Сущность, общая характеристика и классификация источников финансирования капитальных вложений.
33 Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств предприятия (самофинансирование).
34 Финансирование строек и объектов сооружаемых для федеральных государственных нужд за счет бюджетных ассигнований
35 Оценка инвестиционных качеств акций.
36 Оценка инвестиционных качеств облигаций.
37 Оценка эффективности финансовых инвестиций.

6.1 Нормативная база проведения промежуточной аттестации обучающихся по результатам изучения дисциплины:	
1) действующее «Положение о текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования (бакалавриат, специалитет, магистратура) и среднего профессионального образования в ФГБОУ ВО Омский ГАУ»	
6.2 Основные характеристики промежуточной аттестации обучающихся по итогам изучения дисциплины	
Цель промежуточной аттестации -	установление уровня достижения каждым обучающимся целей и задач обучения по данной дисциплине, изложенным в п.2.2 настоящей программы
Форма промежуточной аттестации -	дифференцированный зачет
Место процедуры получения зачёта в графике учебного процесса	1) участие обучающегося в процедуре получения зачёта осуществляется за счёт учебного времени (трудоёмкости), отведённого на изучение дисциплины
	2) процедура проводится в рамках ВАРО, на последней неделе семестра
Основные условия получения обучающимся зачёта:	1) обучающийся выполнил все виды учебной работы (включая самостоятельную) и отчитался об их выполнении в сроки, установленные графиком учебного процесса по дисциплине; 2) прошёл заключительное тестирование
Процедура получения зачёта -	Представлены в Фонде оценочных средств по данной учебной дисциплине (см. – Приложение 9)
Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков:	

Выставление оценки осуществляется с учетом описания показателей, критериев и шкал оценивания компетенций по дисциплине, представленных в таблице 1.2

ЛИСТ РАССМОТРЕНИЙ И ОДОБРЕНИЙ
Фонд оценочных средств учебной дисциплины

в составе ОПОП 38.03.01 - Экономика

1). Рассмотрен и одобрен в качестве базового варианта:
а) На заседании обеспечивающей преподавание кафедры экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля; (наименование кафедры) протокол № 10 от 12.05.2021. Зав. кафедрой, канд. экон. наук. доцент _____ /Блинов О.А./
б) На заседании методической комиссии по направлению 38.03.01 - Экономика; протокол № 10 от 24.05.2021. Председатель МКН – 38.03.01, канд. экон. наук. доцент _____ /Ремизова А.А./
2) Рассмотрен и одобрен внешним экспертом
Советник управления инициативного бюджетирования Министерства финансов Омской области _____ /Чуваленская Г.В./

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ
к фонду оценочных средств учебной дисциплины Б1.О.32 Основы инвестиций
в составе ОПОП 38.03.01 Экономика

Ведомость изменений

Срок, с которого вводится изменение	Номер и основное содержание изменения и/или дополнения	Отметка об утверждении/ согласовании изменений	
		инициатор изменения	руководитель ОПОП или председатель МКН

ПРИЛОЖЕНИЕ 10

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ
к рабочей программе дисциплины
в составе ОПОП 38.03.01 Экономика

Ведомость изменений

№ п/п	Вид обновлений	Содержание изменений, вносимых в ОПОП	Обоснование изменений
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			
11			