

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:

ФИО: Ашмарина Светлана Владимировна

Должность: Ректор ФГБОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 01.02.2021 08:00:50

Уникальный программный ключ:

59650034d6e3a6baac49b7bd0f8e79fea1433ff3e82f1fc7e9279a031181baba

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный экономический университет»

Институт национальная и мировой экономики
Кафедра Финансов и кредита

УТВЕРЖДЕНО
Ученым советом Университета
(протокол № 10 от 29 апреля 2020 г.)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Наименование дисциплины Б1.В.05 Инвестиции

Основная профессиональная образовательная программа Направление 38.03.01 Экономика программа "Финансы и кредит"

Методический отдел УМУ
« 27 » _____ 20 20 г.

Научная библиотека СГЭУ
« _____ » _____ 20 _____ г.

Рассмотрено к утверждению
на заседании кафедры Финансов и кредита
(протокол №9 от 16 марта 2020г.)
Зав. кафедрой Г.М. Ковалева

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

Содержание (рабочая программа)

Стр.

- 1 Место дисциплины в структуре ОП
- 2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 3 Объем и виды учебной работы
- 4 Содержание дисциплины
- 5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
- 6 Фонд оценочных средств по дисциплине

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Инвестиции входит в вариативную часть блока Б1. Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Экономика организации

Последующие дисциплины по связям компетенций: Государственные и муниципальные финансы, Корпоративные финансы, Финансовое право, Финансово-правовая ответственность, Валютные операции банков, Рынок ценных бумаг

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Инвестиции в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Профессиональные компетенции (ПК):

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

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	Знать	Уметь	Владеть (иметь навыки)
ПК-2	ПК2з1: правовой режим, определяющий основные экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	ПК2у1: применять типовые методики, действующую нормативно-правовую базу для определения экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	ПК2в1: методикой расчета важнейших экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
	ПК2з2: типовые методики расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	ПК2у2: рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	ПК2в2: приемами выбора типовой методики расчета основных экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов

3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

Очная форма обучения

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 5
Контактная работа, в том числе:	56.4/1.57
Занятия лекционного типа	18/0.5

Занятия семинарского типа	36/1
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.4/0.01
Групповая контактная работа (ГКР)	2/0.06
Самостоятельная работа, в том числе:	43.6/1.21
Промежуточная аттестация	8/0.22
Вид промежуточной аттестации:	
Экзамен	Экз
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	108
Зачетные единицы	3

заочная форма

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 7
Контактная работа, в том числе:	14.4/0.4
Занятия лекционного типа	4/0.11
Занятия семинарского типа	8/0.22
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.4/0.01
Групповая контактная работа (ГКР)	2/0.06
Самостоятельная работа, в том числе:	86.6/2.41
Промежуточная аттестация	7/0.19
Вид промежуточной аттестации:	
Экзамен	Экз
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	108
Зачетные единицы	3

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Инвестиции представлен в таблице.

Разделы, темы дисциплины и виды занятий Очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа			Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе	
		Лекции	Занятия семинарского типа Практич. занятия	ИКР			ГКР
1.	Инвестирование: цели, задачи, виды	6	12			14	ПК2з1, ПК2з2, ПК2у1, ПК2у2, ПК2в1, ПК2в2
2.	Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл, финансирование	8	16			20	ПК2з1, ПК2з2, ПК2у1, ПК2у2, ПК2в1, ПК2в2
3.	Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды	4	8			9.6	ПК2з1, ПК2з2, ПК2у1, ПК2у2, ПК2в1, ПК2в2
	Контроль	8					

Итого	18	36	0.4	2	43.6
--------------	-----------	-----------	------------	----------	-------------

заочная форма

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе	
		Лекции	Занятия семинарского типа		ИКР			ГКР
			Практич. занятия					
1.	Инвестирование: цели, задачи, виды	2	2			28.6	ПК2з1, ПК2з2, ПК2у1, ПК2у2, ПК2в1, ПК2в2	
2.	Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды	1	4			28.6	ПК2з1, ПК2з2, ПК2у1, ПК2у2, ПК2в1, ПК2в2	
3.	Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды	1	2			29,4	ПК2з1, ПК2з2, ПК2у1, ПК2у2, ПК2в1, ПК2в2	
	Контроль	7						
	Итого	4	8	0.4	2	86.6		

4.2 Содержание разделов и тем

4.2.1 Контактная работа

Тематика занятий лекционного типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия лекционного типа*	Тематика занятия лекционного типа
1.	Инвестирование: цели, задачи, виды	лекция	Экономическая сущность и виды инвестиций
		лекция	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений
		лекция	Государственное регулирование инвестиционной деятельности
2.	Инвестиционной проект: сущность, классификация, жизненный цикл, финансирование	лекция	Понятие инвестиционных проектов и их классификация
		лекция	Финансирование инвестиционного проекта
		лекция	Оценка эффективности инвестиционного проекта
		лекция	Иностранные инвестиции
3.	Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды	лекция	Сущность портфельного инвестирования
		лекция	Инвестиционная деятельность институциональных инвесторов

*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

Тематика занятий семинарского типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия семинарского типа**	Тематика занятия семинарского типа
1.	Инвестирование: цели, задачи, виды	практическое занятие	Экономическая сущность и виды инвестиций
		практическое занятие	Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений
		практическое занятие	Государственное регулирование инвестиционной деятельности
2.	Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл, финансирование	практическое занятие	Понятие инвестиционных проектов и их классификация
		практическое занятие	Финансирование инвестиционного проекта
		практическое занятие	Оценка эффективности инвестиционного проекта
		практическое занятие	Иностранные инвестиции
3.	Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды	практическое занятие	Сущность портфельного инвестирования
		практическое занятие	Инвестиционная деятельность институциональных инвесторов

** семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организацией, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

4.2.2 Самостоятельная работа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид самостоятельной работы ***
1.	Инвестирование: цели, задачи, виды	- подготовка доклада - тестирование
2.	Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл, финансирование	- подготовка доклада - тестирование
3.	Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды	- подготовка доклада - тестирование

*** самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Литература:

Основная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для бакалавров / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 422 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3431-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblioonline.ru/bcode/425849>

Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 455 с. —

(Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3957-6. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/444266>

Дополнительная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учеб. пособие для академического бакалавриата / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 399 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03360-1. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/433042>

Литература для самостоятельного изучения

1. Барулин, С.В. Финансы [Текст] : Учебник / С. В. Барулин. - 2-е изд. стереотип., УМО. - М.: КНОРУС, 2011.
2. Бюджетная система России [Текст] : Учебник / Поляк Г.Б. - 2-е изд. перераб. и доп., МО. - М.: ЮНИТИ, 2009.
3. Ивасенко А.Г., Никонова Я.И. Финансы организаций (предприятий) [Текст] : Учебное пособие / Ивасенко А.Г., Никонова Я.И., Я. И. Никонова. - УМО. - М.: КНОРУС, 2008. - 208с.
4. Инвестиции ; Бочаров В. В. ; 2008 ; Питер
5. Инвестиции в инновации; Балдин К.В. , Передеряев И.И. , Голов Р.С.; 2008. Издательский дом "Дашков и К".
6. Инвестиции. Ковалева В.В., Иванова В.В. и др. 2008. Велби, Проспект
7. Инвестиции. Учебник и практикум для академического бакалавриата Леонтьев В.Е., Бочаров В.В., Радковская Н.П. Издательство: [М.:Издательство Юрайт](#) 2016. - 455 стр. Гриф УМО ВО. ISBN: 978-5-9916-3957-6.
8. Инвестиции. Мишин Ю.В. Изд-во: Кнорус, 2008.
9. Инвестиции. Теория и практика. Корчагин Ю.А. , Маличенко И.П. 2008. Феникс.
10. Инвестиции. Учебник для ВУЗов; Подшиваленко Г.П. , ред. ; 2008 ; КноРус.
11. Инвестиции: Системный анализ и управление под ред. Балдина К.В. Издательство: [Дашков и К](#), 2007.
12. [Инвестиции: учебное пособие. Орлова Е.П. 2008.](#)
13. [Инвестиции: учебное пособие.](#) Чиненов М.В., Изд-во: Кнорус, 2008.
14. Инвестиции: учебное пособие. Янковский К.П. Издательство: Питер, 2008.
15. Инвестиции: Учебное пособие/Г.П. Подшиваленко, Н.И. Лахметкина, М.В. Макарова и др. 2-е изд., перераб. и доп. М.: КНОРУС, 2004.
16. Финансово-кредитные отношения в условиях глобализации [Текст] : Монография / Ковалева Т.М. - М.: СГЭУ, 2011. - 232с.
17. Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг. ; Иванов А.П. ; 2007 ; Издательский дом "Дашков и К"
18. Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг. ; Иванов А.П. ; 2008 ; Издательский дом "Дашков и К"
19. Финансы, деньги, кредит, банки [Текст] : учебник / Под ред. Т. М. Ковалевой. - УМО. - М.: КНОРУС, 2014. - 256 с. ISBN: 978-5-406-02788-2.
20. Финансы и кредит [Текст] : Учебник / Костина Р.В. - МСХ. - М. : КолосС, 2008. - 472с. : ил.; 60x88/16. - (Учебники и учебные пособия для студентов высших учебных заведений). - Библиогр.: с.468-469.
21. Финансы: Учебник для вузов/Под ред. проф. М.В. Романовского, проф. О.В. Врублевской, проф. Б.М. Сабанти, М.: Юрайт-М, 2002.
22. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие для вузов. [Басовский Л.Е.](#) [Басовская Е.Н.](#), Издательство: [Инфра-М](#), 2008.

5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Microsoft Windows 10 Education / Microsoft Windows 7 / Windows Vista Business
2. Office 365 ProPlus, Microsoft Office 2019, Microsoft Office 2016 Professional Plus (Word, Excel, Access, PowerPoint, Outlook, OneNote, Publisher) / Microsoft Office 2007 (Word, Excel, Access, PowerPoint)

5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)
2. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/>)
3. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс»
2. Справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум»

5.5. Специальные помещения

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования

Для проведения занятий лекционного типа используются демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия в виде презентационных материалов, обеспечивающих тематические иллюстрации.

6. Фонд оценочных средств по дисциплине Инвестиции:

6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля	Отметить нужное знаком « + »
Текущий контроль	Оценка докладов	+
	Устный/письменный опрос	-
	Тестирование	+
	Практические задачи	-
	Оценка контрольных работ (для заочной формы обучения)	-
Промежуточный контроль	Экзамен	+

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования, утвержденными Ученым советом ФГБОУ ВО СГЭУ №10 от 29.04.2020г.

6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Профессиональные компетенции (ПК):

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

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	Знать	Уметь	Владеть (иметь навыки)
Пороговый	ПК2з1: правовой режим, определяющий основные экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	ПК2у1: применять типовые методики, действующую нормативно-правовую базу для определения экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	ПК2в1: методикой расчета важнейших экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
Повышенный	ПК2з2: типовые методики расчетов экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	ПК2у2: рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	ПК2в2: приемами выбора типовой методики расчета основных экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов

6.3. Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по программе	Вид контроля/используемые оценочные средства	
			Текущий	Промежуточный
1.	Инвестирование: цели, задачи, виды	ПК2з1, ПК2з2, ПК2у1, ПК2у2, ПК2в1, ПК2в2	Оценка докладов, Тестирование	экзамен
2.	Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл, финансирование	ПК2з1, ПК2з2, ПК2у1, ПК2у2, ПК2в1, ПК2в2	Оценка докладов, Тестирование	экзамен
3.	Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды	ПК2з1, ПК2з2, ПК2у1, ПК2у2, ПК2в1, ПК2в2	Оценка докладов, Тестирование	экзамен

6.4.Оценочные материалы для текущего контроля

Примерная тематика докладов

Раздел дисциплины	Темы
Инвестирование: цели, задачи, виды	<ol style="list-style-type: none"> 1. Инвестиционный климат в России. 2. Инвестиции и их роль в экономике. 3. Структура инвестиций в стране, особенности формирования и развития. 4. Инвестиционный процесс, и факторы его определяющие. 5. Макроэкономические предпосылки развития инвестиционного процесса в России. 6. Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты и ее особенности в России. 7. Роль и значение инвесторов в инвестиционном процессе. 8. Организация подрядных отношений в строительстве. 9. Особенности формирования и использования капитальных вложений для реконструкции и модернизации основных средств. 10. Государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. 11. Особенности административного и экономического методов регулирования инвестиционной деятельности. 12. Общее и специальное законодательство для инвестиционной деятельности. 13. Создание благоприятных условий государством для улучшения инвестиционного климата.
Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл, финансирование	<ol style="list-style-type: none"> 1. Инвестиционный проект: сущность, виды, цели и задачи. 2. Техничко-экономическое обоснование проекта. 3. Идентификация инвестиционного проекта. 4. Проектный анализ: сущность, виды, задачи. 5. Экспертиза инвестиционного проекта. 6. Бизнес-план инвестиционного проекта.

	<ol style="list-style-type: none"> 7. Источники и формы финансирования инвестиционных проектов. 8. Акционерное финансирование инвестиционного проекта: особенности организации, участники. 9. Особенности использования заемных источников финансирования для осуществления инвестиционного проекта. Открытие кредитной линии. 10. Проектное финансирование в России: проблемы и перспективы развития. 11. Бюджетное финансирование в России: возможности и ограничения. 12. Возможности лизинга для инвестиционной деятельности. 13. Эффективность инвестиционного проекта: сущность и виды. 14. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. 15. Проблемы дисконтирования в инвестиционном проектировании 16. Денежные потоки: методы их анализа. 17. Проблемы расчета денежных потоков в инвестиционной деятельности. 18. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционного проекта. 19. Методы качественной и количественной оценки инвестиционных проектов. 20. Роль и значение иностранных инвестиций в экономике России. 21. Государственное регулирование иностранных инвестиций в России. 22. Сущность и необходимость прямых иностранных инвестиций для экономики России. 23. Иностранные инвестиции в экономику Самарской области.
Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды	<ol style="list-style-type: none"> 1. Правовые и организационные аспекты привлечения портфельных инвестиций. 2. Инвестиционная привлекательность финансовых инструментов. 3. Портфель ценных бумаг, его особенности и задачи 4. Теории оптимизации инвестиционного портфеля. 5. Инвестиционная деятельность банка. 6. Инвестиционный портфель коллективных инвесторов. 7. Портфельное инвестирование инвестиционных фондов и компаний. 8. Международные портфельные инвестиции.

Вопросы для устного/письменного опроса

Раздел дисциплины	Вопросы

Задания для тестирования по дисциплине для оценки сформированности компетенций размещены в ЭИОС СГЭУ, <https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=514>

Справедливо ли утверждение, что под инвестициями следует понимать процесс вложения временно свободных денежных средств с целью получения прибыли (дохода) или иного положительного эффекта?

-да, определение именно такое

-таким образом, определяются только инвестиции в финансовые средства

-нет, так определяется понятие инвестирования, а не инвестиций

-да, если это вложение денег делает частный инвестор

Можно ли суммы, связанные с отчислениями на амортизацию нематериальных активов, относить к источникам финансирования инвестиционных проектов?

-нет, к таким источникам относятся отчисления только на амортизацию основных фондов

-да, но только в пределах, не превышающих ставку рефинансирования

-да

-да, но только если нематериальный актив создан в процессе реализации проекта, а не приобретён на стороне

Если согласна закону под инвестиционным проектом понимается «обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений», то что же понимать под «потоками денег от инвестиционного проекта»?

-для инвестиционных проектов такого понятия не вводится

-денежные потоки, связанные с оплатой труда разработчиков ИП

-денежные средства, опускаемые на согласование экономической целесообразности, объема и сроков капвложений

-потоки денег по проекту, породившему данный инвестиционный проект

Что из перечисленного ниже можно относить к внутренним источникам финансирования проекта?

-средства, полученные за счет размещения облигаций

-прямые иностранные инвестиции

-ассигнования из федерального бюджета

-реинвестируемая часть чистой прибыли

Имеется проект, срок реализации которого рассчитан на 2 года. К какому типу проектов относится данный проект?

-краткосрочный

-среднесрочный

-долгосрочный

-с ограниченны сроком реализации

В чем основные преимущества экспертного метода оценки риска инвестиционного проекта?

-простота подбора экспертов и высокая объективность полученных результатов

-простота расчетов

-данный метод не имеет каких-либо преимуществ

-с помощью данного метода можно вообще устранить риск инвестиционного проекта

Предприятие входит в холдинг и принимает некий инвестиционный проект. Можно ли оценить эффективность данного проекта для холдинга, и с помощью какого показателя это делается?

-нет, такие оценки не проводятся

+да, с помощью коммерческой эффективности проекта для холдинга

-да, если оценить эффективность проекта в целом

-да, если оценить эффективность участия в проекте для холдинга

Можно ли с помощью экспертного метода провести оценку риска инвестиционного проекта до расчетов его эффективности?

-нет, это теоретически невозможно

-это можно сделать только для общественно значимых проектов

-это возможно только для коммерческих проектов

-да

Что из перечисленного ниже можно отнести к оттокам денег от операционной деятельности?

-переменные производственные затраты

-возврат номинала долга

-увеличение дебиторской задолженности

-увеличение кредиторской задолженности

Может ли сложиться ситуация, когда на каком-то шаге инвестиционного проекта поток денег от операционной деятельности будет отрицательным?

- нет, такого не может произойти теоретически
- да, если сумма амортизационных отчислений превысит остаточную стоимость объекта
- да, такое может произойти
- да, но только для альтернативных

Верно ли утверждение, что применяя правило NPV, инвестор должен учитывать только дополнительные суммы денег, инициированные проектом?

- нет
- да, но только в случае оценки неявных издержек
- да
- да, но только если у проекта $NPV > 0$

Что из перечисленного ниже можно отнести к объектам инвестирования в реальные средства?

- земля, недвижимость
- ценные бумаги
- предметы антиквара
- ничего из перечисленного
- все перечисленное

Инвестор сформировал «портфель дохода» из облигаций государственного сберегательного займа. За счет чего он намерен получать «доход»?

- дивидендов
- дисконтного дохода
- купонного дохода
- курсовой разницы

Верно ли утверждение, что ценные бумаги с фиксированным доходом должны иметь заранее определенную схему выплаты дивидендов?

- да, это является отличительной особенностью таких ценных бумаг
- нет, поскольку для дивидендов не вводится схема их выплат
- нет, так как по ценным бумагам этого вида дивиденды вообще не выплачиваются
- да, но только для депозитов

Если инвестор сформировал «портфель роста», то?

- он рассчитывает на рост количества ценных бумаг в портфеле
- его стратегия связана с ожидаемым ростом темпов инфляции
- он рассчитывает на рост курсовой стоимости ценных бумаг портфеля
- его надежды связаны с ростом ВВП

Инвестор является продавцом опциона на продажу. В каком случае он получит выигрыш – при снижении или повышении цены основной акции?

- повышении
- понижении
- это определяется позицией покупателя опциона
- продавец опциона на продажу получает только опционную премию

Должен ли товар, на который заключается фьючерсный контракт, иметь волатильную цену?

- да, но только в случае тенденции к росту цены товара
- да
- да, но только в случае тенденции к снижению цены товара
- нет

Если инвестор сформировал портфель из государственных облигаций с целью получения стабильного высокого дохода, то по склонности к риску такого инвестора, скорее всего, можно отнести к следующему типу?

- агрессивный
- умеренно – агрессивный

- консервативный
- нейтральный

Справедливо ли утверждение, что в опционной сделке позиции покупателя и продавца опциона различны?

- нет, так как оба получают опционную премию
- да, так как покупатель опциона должен иметь лицензию, а продавец – нет
- да, поскольку покупатель опциона имеет право и реализовать, и не реализовывать опцион, а продавец обязан совершить опционную сделку
- да, поскольку продавец опциона имеет право и реализовать, и не реализовывать опцион, а покупатель обязан совершить опционную сделку

Какие из перечисленных прав предоставляет акционеру обыкновенная акция?

- право голоса
- право на часть имущества при ликвидации АО
- преимущественное право
- право на получение объявленного дивиденда
- все перечисленные права

Инвестор сформировал портфель из акций предприятия. Можно ли в общем считать, что он совершил инвестирование?

- нет, так как приобретение ценных бумаг вообще нельзя считать инвестированием
- да, но только если портфель свыше 51% акций предприятия
- да, но поскольку в этом случае инвестор имеет обычную для инвестирования цель – получение прибыли (дохода) от вложенных денег
- нет, так как инвестированием считается вложение денег в облигации, а не в акции

Что из перечисленного ниже можно отнести к инвестициям?

- станки, оборудование
- товарный знак, деловая репутация, интеллектуальная собственность
- предметы антиквара, драгоценные камни, коллекционные марки
- ничего из перечисленного
- все перечисленное

Что означает термин «номинал» применительно к облигации, выпущенной акционерным обществом?

- долю уставного капитала АО, приходящегося на одну облигацию
- цену, по которой размещаются дисконтные облигации
- сумму, которую должно заплатить АО акционеру при ликвидации АО
- сумму, которую должно заплатить АО акционеру при погашении облигации

Что из перечисленного ниже не может быть отнесено к объектам инвестирования в реальные средства?

- имущество, имеющее износ более 50% балансовой стоимости
- акции промышленного предприятия
- станок, приобретаемый за границей
- модернизируемый станок отечественного производства

Нужно ли при оценке эффективности проекта в целом учитывать возможности участников проекта по финансированию данного проекта?

- нет
- да
- да, но только в случае использования для финансирования бюджетных средств
- да, но для проектов с $NPV > 0$

Каким образом при оценке проекта по сроку окупаемости учитывается ставка дисконта?

- для оценки фактора инфляции

- как нижняя граница срока окупаемости
- как верхняя граница срока окупаемости
- никак не учитывается

Следует ли относить к оттокам денег неявные издержки, связанные с реализацией проекта?

- это следует делать только в том случае, если у проекта $NPV > 0$
- это следует делать только при оценке проектов длительностью 1 шаг
- нет, неявные издержки не являются потоком денег
- да

Учитываются ли при расчете общественной эффективности инвестиционного проекта финансовые возможности участников проекта по финансированию инвестиционного проекта?

- это делается, если участник проекта – юридическое лицо
- это делается, если участник проекта – физическое лицо
- нет, этого делать не надо
- это делается, если коммерческая эффективность проекта окажется отрицательной

Чем, с Вашей точки зрения, вызвана необходимость разделения потоков денег от операционной и инвестиционной деятельности?

- для инвестиционной деятельности шаг расчета превышает 1 год, а для операционной он меньше 1 года
- чтобы отделить инвестиционные затраты, которые хоть и являются потоками денег, но не входят в себестоимость и не влияют на налогооблагаемую базу
- чтобы отделить инвестиционные затраты, которые отличаются от операционных значительными масштабами
- чтобы иметь возможность соотносить инвестиционные затраты и финансовые результаты

Что из перечисленного ниже можно отнести к притокам денег от операционной деятельности?

- внереализационный доход
- уменьшение дебиторской задолженности
- получение кредита
- уменьшение кредиторской задолженности

Практические задачи

Раздел дисциплины	Задачи

Тематика контрольных работ

Раздел дисциплины	Темы
	1.
	1.

6.5. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме экзамена

Раздел дисциплины	Вопросы
Инвестирование: цели, задачи, виды	1. Инвестирование: сущность, виды цели. 2. Инвестиционная деятельность в России. 3. Структура инвестиций. 4. Формирование инвестиционной политики предприятий и государства. 5. Реальные инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений, их роль, классификация и структура. 6. Роль капитального строительства в реализации капитальных вложений, технико-экономические особенности строительства,

	<p>показатели работы строительного комплекса.</p> <ol style="list-style-type: none"> 7. Договоры подряда, их виды и содержание, порядок заключения, ответственность сторон за соблюдением договорной дисциплины. 8. Формирование подрядного рынка в РФ, подрядные торги, их проведение и финансирования. 9. Инвестиционная деятельность, экономические и правовые основы её осуществления, объекты и субъекты, права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. 10. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, в том числе органами местного самоуправления. 11. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций. 12. Экономическая сущность и формы инвестиций. 13. Субъекты инвестиционной деятельности. 14. Классификация инвестиций на предприятии. 15. Понятия «инвестиционная деятельность» и «Инвестиционная привлекательность», их содержание. 16. Прямые и портфельные инвестиции. 17. Характеристика технологической структуры капитальных вложений. 18. Основные функции инвестиций. 19. Виды и содержание реальных инвестиций. 20. Инвестиционная политика предприятия. 21. Приоритетные направления инвестиций, их финансирование. 22. Инвестиции как объект государственного регулирования. 23. Государственно-коммерческое финансирование инвестиционных проектов. 24. Понятие и структура инвестиционного рынка. 25. Особенности формирования рыночного механизма инвестирования в российской экономике. 26. Типы инвесторов. 27. Понятие инвестиционного климата. Факторы, воздействующие на инвестиционный климат. 28. Права, обязанности и ответственность участников капитальных вложений. 29. Организация подрядных отношений в строительстве. 30. Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности: создание инвестиционных программ, управление государственными инвестициями, предоставление финансовой помощи. 31. Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности: административные и экономические методы. 32. Государственные гарантии и защита капитальных вложений.
<p>Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл, финансирование</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Акционирование как метод финансирования инвестиций 2. Собственные инвестиционные ресурсы предприятия. 3. Коммерческая (финансовая) эффективность проекта. 4. Виды и содержание сметной документации на строительство. 5. Объекты инвестиционной деятельности. 6. Источники финансирования инвестиций. 7. Сущность одностадийного и двухстадийного проектирования. 8. Организационные формы строительства. 9. Экономическая эффективность проекта. 10. Виды и содержание инвестиционных проектов. 11. Формы государственного финансирования инвестиций. 12. Характеристика воспроизводственной структуры капитальных вложений. 13. Подрядные торги как конкурсная основа выбора наиболее выгодных предложений.

	<ol style="list-style-type: none"> 14. Бюджетная эффективность проекта. 15. Содержание подрядного способа строительства. 16. Бизнес – план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта. 17. Основные методы финансирования инвестиционной деятельности. 18. Особенности и содержание хозяйственного способа строительства. 19. Сущность и виды иностранных инвестиций. 20. Финансирование строек и объектов для федеральных государственных нужд. 21. Самофинансирование как метод финансирования инвестиций. 22. Критерии эффективности инвестиционных решений. 23. Банковское кредитование реальных инвестиций. 24. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов. 25. Состав и содержание документов, необходимых для открытия финансирования в банке. 26. Государственно-коммерческое финансирование инвестиционных проектов. 27. Основные стадии финансирования инвестиционного проекта. 28. Финансирование федеральных инвестиционных программ и проектов на возвратной основе. 29. Лизинг как метод финансирования капитальных вложений. 30. Определение стоимости привлечения инвестиционных ресурсов фирмы. 31. Инвестиционный проект его фазы. 32. Приоритетный инвестиционный проект. 33. Прединвестиционные исследования, их необходимость, стадии и содержание. 34. Принципы оценки инвестиционных проектов. 35. Эффективность инвестиционного проекта: сущность виды, принципы оценки. 36. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. 37. Показатели эффективности инвестиционного проекта. 38. Дисконтирование денежных потоков.
<p>Инвестиционный портфель: сущность, цели и виды</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие финансовых инвестиций. 2. Сущность портфельного инвестирования. 3. Понятие инвестиционного портфеля. 4. Цели формирования портфелей ценных бумаг: получение дохода, сохранение капитала, обеспечение прироста капитала на основе повышения курса ценных бумаг. 5. Возможности портфельного инвестирования. 6. Модели формирования портфеля инвестиций. 7. Инвестиционные качества ценных бумаг. 8. Задачи портфельного инвестирования. 9. Типы портфеля: портфель роста и портфель дохода. 10. Принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля. 11. Оптимальный портфель по Г. Марковицу и У. Шарпу. 12. Доход и риск по портфелю. 13. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. 14. Формы рейтинговой оценки инвестиционных портфелей. 15. Стратегии управления портфелем: активная и пассивная стратегия. 16. Цели и принципы формирования инвестиционного портфеля. 17. Типы инвестиционных портфелей, их характеристика. 18. Основные инструменты рынка ценных бумаг (акции, облигации, производные ценные бумаги), их характеристика. 19. Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.

	<p>20. Необходимость функционирования институциональных инвесторов на инвестиционном рынке.</p> <p>21. Коммерческие банки, как посредники инвестиционной деятельности.</p> <p>22. Возможность снижения риска за счет их страхования.</p> <p>23. Коллективные инвесторы: инвестиционные фонды (акционерные инвестиционные фонды, паевые инвестиционные фонды).</p> <p>24. Значение специализированных небанковских финансовых институтов: страховые компании, негосударственные пенсионные фонды, инвестиционные компании и фонды.</p> <p>25. Сущность институциональных инвесторов.</p> <p>26. Значение коммерческих банков на инвестиционном рынке.</p> <p>27. Структура и значение финансовых рынков.</p> <p>28. Коллективные инвесторы.</p> <p>29. Инвестиционные фонды.</p> <p>30. Акционерные инвестиционные фонды.</p> <p>31. Паевые инвестиционные фонды.</p> <p>32. Содержание, цель и задачи управления портфелем реальных инвестиций.</p>
--	---

6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

Шкала и критерии оценивания

Оценка	Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 4-х балльной системы
«отлично»	ПК2з1, ПК2з2, ПК2у1, ПК2у2, ПК2в1, ПК2в2
«хорошо»	ПК2з1, ПК2з2, ПК2у1, ПК2в1
«удовлетворительно»	ПК2з1, ПК2у1, ПК2в1
«неудовлетворительно»	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне