

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ им. В.Г.ШУХОВА»**  
(БГТУ им. В.Г. Шухова)

УТВЕРЖДАЮ  
Директор института  
экономики и менеджмента

/Ю.А. Дорошенко

« 19 » мая 2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

**дисциплины**

**Инвестиции**

направление подготовки:

**38.03.01 Экономика**

Направленность программы (профиль):

**Финансы и кредит**

Квалификация

**Бакалавр**

Форма обучения

**Очная**

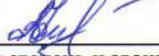
Институт экономики и менеджмента

Кафедра финансового менеджмента

Белгород 2021

Рабочая программа составлена на основании требований:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного Приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации и от 12 августа 2020 № 954, в ред. от 26.11.2020;
- учебного плана, утвержденного ученым советом БГТУ им. В.Г. Шухова в 2021 году.

Составитель: ассистент  (ученая степень и звание, подпись) (А.А. Чеснокова) (инициалы, фамилия)

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры  
финансового менеджмента

« 14 » мая 2021 г., протокол № 10

Заведующий кафедрой: д-р. экон. наук, проф.  (С.М. Бухонова) (ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой  
финансового менеджмента


(наименование кафедры/кафедр)

Заведующий кафедрой: д-р. экон. наук, проф.  (С.М. Бухонова) (ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

« 14 » мая 2021 г.

Рабочая программа одобрена методической комиссией института

« 18 » мая 2021 г., протокол № 9

Председатель канд. экон. наук, доцент  (Л.И. Журавлева) (ученая степень и звание, подпись) (инициалы, фамилия)

## 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Категория (группа) компетенций	Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Наименование показателя оценивания результата обучения по дисциплине
Профессиональные	ПК-1. Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков с помощью современных информационных технологий и программных средств	<p>ПК-1.6. Анализирует состояние и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков.</p> <p>ПК-1.7. Использует информацию рейтинговых агентств, аналитиков инвестиционных организаций, консалтинговых и аудиторских организаций, оценочных фирм и других источников финансовой информации</p>	<p>В результате освоения дисциплины обучающийся должен:</p> <p><b>Знать:</b> сущность и значение инвестиций, критерии их классификации; содержание инвестиционного процесса; экономическую сущность, значение и цели инвестиционной деятельности; факторы, определяющие инвестиционный климат; формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.</p> <p><b>Уметь:</b> осуществлять расчеты, связанные с инвестиционной деятельностью, анализировать отдельные составные части инвестиционной деятельности с помощью технологий и программных средств.</p> <p><b>Владеть:</b> методами сбора, обработки и анализа информации с применением современных технических средств и компьютерных технологий; навыками использования программных продуктов для проведения анализа инвестиционной деятельности.</p>

	<p>ПК-6. Способен осуществлять расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств</p>	<p>ПК-6.1. Применяет экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств.</p> <p>ПК-6.2. Осуществляет расчет влияния внутренних и внешних факторов на экономические показатели организации с помощью современных информационных технологий и программных средств</p>	<p>В результате освоения дисциплины обучающийся должен:</p> <p><b>Знать:</b>          сущность, задачи и цели инвестиционного проекта; структуру бизнес-плана инвестиционного проекта; источники и формы финансирования инвестиционного проекта; сущность инвестиционного портфеля, его направленность и основные характеристики.</p> <p><b>Уметь:</b>          вычислять и анализировать основные показатели экономического раздела бизнес-плана инвестиционного проекта; рассчитывать и обосновывать финансовую реализуемость проекта в соответствии с принятыми в организации стандартами; определять инвестиционные качества инвестиционного портфеля; выбирать оптимальный портфель из совокупности эффективных портфелей.</p> <p><b>Владеть:</b>          методами экономических расчетов, в том числе методами оценки эффективности инвестиционного проекта; методами оценки ожидаемой доходности и риска портфеля; навыками применения на практике различных инвестиционных стратегий.</p>
--	---	--	--

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

**Компетенция ПК-1.** Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков с помощью современных информационных технологий и программных средств.

Данная компетенция формируется следующими дисциплинами.

Стадия	Наименования дисциплины
1	Рынок ценных бумаг
2	Основы валютно-кредитных отношений
3	Краткосрочная финансовая политика
4	Инвестиции
5	Лабораторный практикум по бухгалтерскому учету
6	Банковский маркетинг
7	Финансово-экономические отношения в Российской Федерации
8	Производственная технологическая (проектно-технологическая) практика
9	Основы деятельности кредитной организации
10	Основы оценочной деятельности
11	Анализ операционной деятельности банка
12	Финансовый анализ кредитных организаций
13	Анализ кредитоспособности заемщика
14	Производственная преддипломная практика

**Компетенция ПК-6.** Способен осуществлять расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств.

Данная компетенция формируется следующими дисциплинами.

Стадия	Наименования дисциплины
1	Финансовый анализ организаций
2	Бюджетирование на предприятии
3	Инвестиции
4	Основы финансовых вычислений
5	Финансовые вычисления в экономике
6	Основы оценочной деятельности
7	Контроллинг
8	Управление стоимостью компании
9	Анализ кредитоспособности заемщика
10	Производственная преддипломная практика

### 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 6 зач. единиц, 216 часов.

Дисциплина реализуется в рамках практической подготовки.

Форма промежуточной аттестации – экзамен.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 6
Общая трудоемкость дисциплины, час	216	216
<b>Контактная работа (аудиторные занятия), в т.ч.:</b>	<b>73</b>	<b>73</b>
Лекции	34	34
Лабораторные	–	–
Практические	34	34
групповые консультации в период теоретического обучения и промежуточной аттестации	5	5
<b>Самостоятельная работа студентов, включая индивидуальные и групповые консультации, в том числе:</b>	<b>143</b>	<b>143</b>
Курсовой проект	–	–
Курсовая работа	–	–
Расчетно-графическое задание	18	18
Индивидуальное домашнее задание	–	–
Самостоятельная работа на подготовку к аудиторным занятиям (лекции, практические занятия, лабораторные занятия)	89	89
Экзамен	36	36

## 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1 Наименование тем, их содержание и объем

#### Курс 3 Семестр 6

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные Занятия	Самостоятельная работа
<b>1. Инвестиции и инвестиционный процесс: основные положения</b>					
	Экономическая сущность и виды инвестиций. Роль инвестиций в экономике страны. Виды инвестиций и их классификация. Инвестиционная деятельность и инвестиционный процесс. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования Участники инвестиционного процесса. Финансовые институты. Финансовые рынки. Типы инвесторов (институциональные и индивидуальные). Формы и цели государственного регулирования инвестиций. Характерные черты инвестиционных процессов в России. Инвестиционная политика России	2	2	-	10
<b>2. Инвестиционные риски и доходность</b>					
	Составляющие требуемой доходности инвестиций. Сущность инвестиционного риска и его виды. Измерение инвестиционных рисков. Простой и сложный процент. Способы снижения степени риска	4	4	-	9
<b>3. Источники и формы финансирования инвестиций</b>					
	Понятие и классификация источников финансирования инвестиций. Формы финансирования инвестиций. Стоимость и цена инвестиционных ресурсов	4	4	-	8
<b>4. Инвестиционные проекты и их оценка</b>					
	Инвестиционный проект, его виды, признаки и классификация. Жизненный цикл инвестиционного проекта и его фазы. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Учет инфляции, неопределенности и рисков. Оценка эффективности инвестиционного проекта. Социальные результаты инвестиционного проекта	4	4	-	12
<b>5. Инвестиции в форме капитальных вложений</b>					
	Сущность и классификация капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Финансирование инвестиций в недвижимость. Роль капитального строительства в реализации капитальных вложений. Техничко-экономические особенности строительства. Проектно-сметная документация. Порядок разработки. Состав и содержание проектно-сметной документации. Стадии проектирования. Особенности ценообразования в капитальном строительстве. Сметная стоимость строительства. Организация подрядных	4	4	-	12

	отношений в строительстве. Содержание договора подряда.				
<b>6. Инвестиции в ценные бумаги</b>					
	Цели и формы финансовых инвестиций. Инвестиционные качества ценных бумаг. Доход и риск по портфелю. Оценка эффективности операций с облигациями, акциями и векселями. Оптимальный портфель.	4	4	-	10
<b>7. Иностранные инвестиции и их особенности в России</b>					
	Роль иностранных инвестиций в развитии национальной экономики. Прямые и портфельные иностранные инвестиции. Иностранные инвестиции в России. Регулирование иностранных инвестиций	4	4	-	9
<b>8. Инвестиционный портфель: методы формирования и управления</b>					
	Понятие инвестиционного портфеля, принципы и цели его формирования. Типы портфеля. Формирование портфеля инвестиций и его модели. Стратегия управления инвестиционным портфелем	4	4	-	10
<b>9. Новые формы финансирования и кредитования инвестиций</b>					
	Проектное финансирование. Лизинг. Венчурное финансирование. Инновационное инвестирование.	4	4	-	9
<b>ВСЕГО:</b>		<b>34</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>89</b>

#### 4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во часов	К-во часов СРС
<b>Семестр № 6</b>				
1	Инвестиции и инвестиционный процесс: основные положения	Предмет и задачи курса. Связь со смежными дисциплинами. Экономическая сущность, цели и задачи инвестирования. Классификация инвестиций. Инвестиционный процесс. Участники инвестиционного процесса. Формы и цели государственного регулирования инвестиций	3	4
2	Инвестиционные риски и доходность	Измерение инвестиционных рисков. Простой и сложный процент. Способы снижения степени риска	4	5
3	Источники и формы финансирования инвестиций	Классификация источников финансирования инвестиций. Преимущества и недостатки каждого из источников. Формы финансирования инвестиций: бюджетное финансирование, акционерное финансирование, кредитование. Стоимость и цена инвестиционных ресурсов. Расчет средневзвешенной цены капитала. Роль доходов населения как источника финансирования инвестиций	3	4
4	Инвестиционные проекты и их оценка	Сущность и классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта и его фазы. Бизнес-план инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Показатели оценки инвестиционного проекта. Учет инфляции при принятии инвестиционных решений. Неопределенность результатов	5	6



		инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. Вероятностный анализ, расчет критических точек, анализ чувствительности.		
5	Инвестиции в форме капитальных вложений	Субъекты и объекты капитальных вложений. Финансирование инвестиций в недвижимость. Сущность капитального строительства. Хозяйственный и подрядный способ строительства. Инвестиционный цикл в строительстве Основные принципы инвестиционно-строительной сферы. Особенности ценообразования в капитальном строительстве	5	6
6	Инвестиции в ценные бумаги	Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств акций, облигаций и других ценных бумаг. Рейтинговая оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.	4	5
7	Иностранные инвестиции и их особенности в России	Экономическое содержание и виды иностранных инвестиций. Иностранные инвестиции в России. Режим функционирования иностранного капитала в России. Гарантии и защита. Масштабы иностранного инвестирования в РФ	4	5
8	Инвестиционный портфель: методы формирования и управления	Классификация инвестиционных портфелей. Этапы формирования портфеля инвестиций и его модели. Модель Марковица. Модель Шарпа. Модель САРМ. Стратегия управления инвестиционным портфелем.	4	6
9	Новые формы финансирования и кредитования инвестиций	Сущность и виды проектного финансирования. Схемы организации проектного финансирования. Перспективы применения проектного финансирования в РФ. Общая характеристика и виды лизинга. Выбор метода финансирования: лизинг или приобретение имущества. Организация лизинговой сделки. Определение размера и графика лизинговых платежей. Становление лизинга в России. Сущность венчурного (рискового) финансирования. Стадии и механизм венчурного финансирования. Источники рискованных капитальных вложений. Возможности выхода молодых фирм на рынок акций. Методы стимулированных инвесторов. Сущность инновационного финансирования и его особенности.	2	4
<b>ВСЕГО:</b>			<b>34</b>	<b>45</b>

### 4.3. Содержание лабораторных занятий

Учебным планом не предусмотрены.

### 4.4. Содержание курсового проекта/работы

Учебным планом не предусмотрены.

#### 4.5. Содержание расчетно-графического задания, индивидуальных домашних заданий

Расчетно-графическое задание (РГЗ) рассчитано на 18 часов самостоятельной работы студента.

Цель индивидуального задания – повторение пройденного материала по теоретическим и методическим основам инвестиционной деятельности, закрепление базовых экономических категорий в этой сфере, расширение знаний по вопросам оценки инвестиционных проектов.

Выполненное задание оформляется на листах формата А4 согласно стандартным требованиям вуза к письменным работам.

Расчетно-графическое задание должно содержать: титульный лист, содержание, введение, теоретическую (разделенную на отдельные параграфы, раскрывающие тему) и практическую часть работы, заключение и список использованной литературы.

Текст работы должен сопровождаться таблицами, примерами цифровых расчетов, схемами, графиками.

Объемный иллюстративный материал может быть вынесен из основного текста в приложение.

Расчетно-графическое задание выполняется студентом самостоятельно, согласно выбранному варианту.

#### ВАРИАНТЫ РАСЧЕТНО-ГРАФИЧЕСКОГО ЗАДАНИЯ

Первая буква фамилии студента	Номер варианта задания
А, Б, В, Г, Д	1
Е, Ж, З, И, К	2
Л, М, Н, О	3
П, Р, С, Т	4
У, Ф, Х, Ц, Ч	5
Ш, Щ, Э, Ю, Я	6

#### Вариант № 1

1. Лизинг и форфейтинг как специфические методы финансирования инвестиций
2. Инвестор купил акцию за 20 руб. и ровно через месяц продал ее за 21 руб. Известно, что в конце месяца по акции был выплачен дивиденд 0,5 руб. Какую доходность  $R_1$  за месяц получит инвестор и какую доходность  $R_2$  обеспечит такое инвестирование за два месяца, если предположить, что начисление процента будет происходить по схеме сложного процента?
3. Проект должен обеспечить следующие потоки денег (тыс. руб.):

$C_0$	$C_1$	$C_2$
2000	+1000	+3000

Определите, при какой ставке дисконта можно начинать реализовывать данный проект.

## Вариант № 2

1. Инвестиционные возможности с использованием производных финансовых инструментов (опционов, фьючерсов)
2. Какая из следующих облигаций будет торговаться с премией:

Облигации	Купонная ставка, %	Текущая доходность, %	Доходность к погашению, %
А	7	5	3
Б	3	5	7
В	5	5	5
Г	5	7	3

Обоснуйте ответ.

3. Инвестор вложил в банк 1000 руб. на три года по ставке процента 8% годовых. Начисление процента осуществляется по схеме сложного процента. Определите, какая сумма будет находиться на счете инвестора через два года.

## Вариант № 3

1. Виды и специфика деятельности инвестиционных институтов
2. Денежные потоки по инвестиционному проекту имеют следующий вид по шагам расчета (тыс. руб.)

$C_0$	$C_1$	$C_2$	$C_3$	$C_4$
-200	+120	+80	-40	+60

Если приемлемая ставка дисконта составляет величину  $r = 10\%$ , то имеет ли смысл принимать данный проект на основании правила NPV?

3. Инвестор владеет облигацией номинальной стоимостью 1000 руб., срок погашения которой истекает через три года, купонная ставка составляет 8%, процент по купонам выплачивается два раза в год. Действующая цена облигации – 960 руб. Если ставка дисконта оценивается в 10% годовых, то какое решение должен принять инвестор: сохранять облигацию или продать ее? Обоснуйте ответ.

## Вариант № 4

1. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности
2. Доходность акции менялась по кварталам следующим образом:

Квартал	1	2	3	4
Доходность	0,04	0,09	0,12	0,07

Дисперсия доходности такой акции за квартал  $\sigma^2 = 0,00133$ . Вычислите годовую величину дисперсии и стандартного отклонения этой акции.

3. Фирма оценивает проекты со следующими данными:

Проект	$C_0$	$C_1$	$C_2$	$C_3$	$C_4$
А	-200	+80	+100	+120	+100
В	-300	+120	+100	+90	+70

Какой из проектов может быть принят к исполнению по правилу точного срока окупаемости, если приемлемый срок окупаемости любого проекта составляет  $k = 2,5$  года?

### Вариант № 5

1. Проблема эффективного размещения капитала в экономической теории
2. Компания намерена приобрести автомобиль за 50 000 долл. и сдать его в аренду в течение пяти лет. Арендная плата планируется в размере 13 000 долл. в год. Через пять лет планируется продать автомобиль по цене 20 000 долл. Если приемлемая ставка дисконта составляет 12% годовых, то оправдано ли приобретение автомобиля?
3. Фирма решила оценить проекты с использованием метода IP:

Проект	$C_0$	$C_1$	$C_2$	$C_3$	$C_4$
А	-200	+120	+144	+172,8	+207,36
В	-1800	+600	+864	+1036,8	+1244,16

Можно ли принять такие проекты, если приемлемая ставка дисконта составляет 20%? Какой из проектов предпочтительней?

### Вариант № 6

1. Иностранные инвестиции и их масштабы в Российской Федерации
2. Инвестор приобрел акцию по цене 35 руб. В прошлом году по этой акции были выплачены дивиденды – 1 руб. По оценкам инвестора дивиденды будут ежегодно возрастать на 6%. Инвестор намерен держать акцию шесть лет, а затем продать по прогнозируемой цене 45 руб. Если приемлемой ставкой дисконта является  $r = 10\%$ , то удачную ли покупку совершил инвестор? (рассчитайте NPV).
3. Инвестор пытается оценить различные варианты изменения экономической ситуации и то, как это может сказаться на доходности оцениваемой акции:

Варианты	Вероятность варианта $P_t$	Предполагаемая доходность $r_t$
А	0,10	0,08
В	0,15	0,12
С	0,25	0,15
Д	0,30	0,18
Е	0,15	0,12
Ф	0,05	0,05

Определите, чему равна ожидаемая доходность такой акции по модели Г. Марковица.

Выполненное РГЗ, содержащие все требуемые элементы оформления, предоставляется на кафедру Финансового менеджмента в сроки, установленные учебным графиком, но не позднее 10 дней до начала зачетной недели.

### Критерии оценивания РГЗ

Оценка	Критерии оценивания
5	РГЗ выполнено в полном объеме. Расчеты выполнены в полном объеме, сформулированы и обоснованы выводы. Оформление заданий полностью соответствует предъявляемым требованиям.
4	Работа выполнена полностью. В работе представлены все необходимые расчеты. сформулированы адекватные выводы. Оформление заданий в целом соответствует предъявляемым требованиям.
3	Работа выполнена полностью. Расчеты выполнены в полном объеме с незначительными ошибками. Студентом сформулированы выводы. Оформление заданий в целом соответствует предъявляемым требованиям.
2	Работа выполнена не полностью. Расчеты не выполнены в полном объеме, не сформулированы выводы. Оформление заданий не соответствует предъявляемым требованиям.

## 5. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

### 5.1. Реализация компетенций

ПК-1. Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков с помощью современных информационных технологий и программных средств.

Наименование индикатора достижения компетенции	Используемые средства оценивания
ПК-1.6. Анализирует состояние и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков	Тестирование, устный опрос, экзамен
ПК-1.7. Использует информацию рейтинговых агентств, аналитиков инвестиционных организаций, консалтинговых и аудиторских организаций, оценочных фирм и других источников финансовой информации	Тестирование, устный опрос, экзамен

ПК-6. Способен осуществлять расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств.

Наименование индикатора достижения компетенции	Используемые средства оценивания
ПК-6.1. Применяет экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств	Тестирование, устный опрос, экзамен
ПК-6.2. Осуществляет расчет влияния внутренних и внешних факторов на экономические показатели организации с помощью современных информационных технологий и программных средств	Тестирование, устный опрос, экзамен

## 5.2. Типовые контрольные задания для промежуточной аттестации

### 5.2.1. Перечень контрольных вопросов (типовых заданий) для экзамена

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание вопросов
1	Инвестиции и инвестиционный процесс: основные положения	1. Экономическая сущность инвестиций 2. Роль инвестиций в экономике страны 3. Классификация инвестиций 4. Факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность 5. Участники и структура инвестиционного процесса 6. Типы инвесторов и их отношение к риску 7. Формы и цели государственного регулирования инвестиций
2	Инвестиционные риски и доходность	8. Оценка доходности инвестиций 9. Составляющие требуемой доходности инвестиций 10. Сущность инвестиционного риска и его виды 11. Оценка инвестиционного риска 12. Способы снижения степени риска 13. Вычисление простого и сложного процента
3	Источники и формы финансирования инвестиций	14. Понятие и классификация источников финансирования инвестиций 15. Формы финансирования инвестиций 16. Стоимость инвестиционных ресурсов и расчет средневзвешенной цены капитала
4	Инвестиционные проекты и их оценка	17. Инвестиционный проект, его признаки и классификация 18. Жизненный цикл инвестиционного проекта и его фазы 19. Экономическое содержание и расчет основных показателей экономического раздела бизнес-плана инвестиционного проекта: приведенная стоимость проекта (PV) 20. Экономическое содержание и расчет основных показателей экономического раздела бизнес-плана инвестиционного проекта: чистая приведенная стоимость (NPV) 21. Экономическое содержание и расчет основных показателей экономического раздела бизнес-плана инвестиционного проекта: срок окупаемости инвестиционного проекта (оптимальный, точный, дисконтированный) 22. Экономическое содержание и расчет основных показателей экономического раздела бизнес-плана инвестиционного проекта: внутренняя норма

		<p>доходности проекта (IRR)</p> <p>23. Экономическое содержание и расчет основных показателей экономического раздела бизнес-плана инвестиционного проекта: индекс рентабельности (PI)</p> <p>24. Риски инвестиционных проектов, их классификация и методы оценки</p> <p>25. Социальные результаты инвестиционного проекта</p>
5	Инвестиции в форме капитальных вложений	<p>26. Сущность и классификация капитальных вложений</p> <p>27. Государственные гарантии и защита капитальных вложений</p> <p>28. Финансирование инвестиций в недвижимость.</p> <p>29. Роль капитального строительства в реализации капитальных вложений</p> <p>30. Особенности ценообразования в капитальном строительстве</p>
6	Инвестиции в ценные бумаги	<p>31. Понятие инвестиционного портфеля и портфельного инвестирования</p> <p>32. Цели и основные этапы формирования инвестиционного портфеля</p> <p>33. Инвестиционные качества ценных бумаг</p> <p>34. Классификация инвестиционных портфелей и типы инвесторов с учетом их отношения к риску</p> <p>35. Сущность, основные свойства и классификация облигаций</p> <p>36. Особенности инвестирования в облигации</p>
7	Иностранные инвестиции и их особенности в России	<p>37. Роль иностранных инвестиций в развитии национальной экономики</p> <p>38. Прямые и портфельные иностранные инвестиции</p> <p>39. Иностранные инвестиции в России</p> <p>40. Регулирование иностранных инвестиций</p>
8	Инвестиционный портфель: методы формирования и управления	<p>41. Методы управление инвестиционным портфелем</p> <p>42. Стратегия управления инвестиционным портфелем</p> <p>43. Доходность и риск по портфелю: общие положения</p> <p>44. Выбор оптимального портфеля акций: Модель Г. Марковица</p> <p>45. Выбор оптимального портфеля акций: Модель У. Шарпа</p> <p>46. Модель CAPM и ее использование в портфельном анализе</p>
9	Новые формы финансирования и кредитования инвестиций	<p>47. Инновационное инвестирование</p> <p>48. Лизинг</p> <p>49. Венчурное финансирование</p> <p>50. Проектное финансирование</p>



### 5.3. Типовые контрольные задания (материалы) для текущего контроля в семестре

В ходе изучения дисциплины предусмотрено выполнение контрольной работы после освоения обучающимися всех тем курса. Контрольная работа выполняется обучающимися в аудитории, под наблюдением преподавателя. Продолжительность контрольной работы 45 минут.

#### ВАРИАНТЫ ПИСЬМЕННЫХ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ

Первая буква фамилии обучающегося	Номер варианта контрольной работы
А, Б, В, Г, Д	1
Е, Ж, З, И, К	2
Л, М, Н, О	3
П, Р, С, Т	4
У, Ф, Х, Ц, Ч	5
Ш, Щ, Э, Ю, Я	6

#### Вариант № 1

##### ***1. Инвестиции - это?***

1. Покупка недвижимости и товаров длительного пользования
2. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
3. Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
4. Вложение капитала с целью последующего его увеличения

##### ***2. Сущностью инвестиций являются?***

1. Маркетинг рынка для определения производственной программы
2. Выбор площадки и определение мощности предприятия
3. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство
4. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта

##### ***3. Прямые инвестиции - это?***

1. инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия
2. вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия
3. торговые кредиты

##### ***4. В рынок объектов реального инвестирования не включается?***

1. Рынок капитальных вложений

2. Рынок недвижимости
3. Рынок приватизируемых объектов

**5. Рынок инструментов финансового инвестирования?**

1. Фондовый рынок
2. Денежный рынок
3. Фондовый и денежный рынки

**6. Состояние инвестиционного рынка характеризуют?**

1. Цена капитала
2. Конкуренция и монополия
3. Спрос и предложение

**7. Инвестиционный риск региона определяется?**

1. Уровнем законодательного регулирования в стране
2. Степенью развития приватизационных процессов
3. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них
4. Развитием отдельных инвестиционных рынков

**8. Процесс разработки инвестиционного проекта включает?**

1. Поиск инвестиционных концепций проекта
2. Разработку технико-экономических показателей и их финансовую оценку
3. Прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную фазы

**9. Прединвестиционная фаза содержит?**

1. Поиск инвестиционных концепций (бизнес-идей); предварительную разработку проекта; оценку технико-экономической и финансовой привлекательности; принятие решения
2. Разработку технико-экономического обоснования проекта; поиск инвестора; решение вопроса об инвестировании проекта
3. Заказ на выполнение проекта; разработку бизнес-плана; предоставление бизнес-плана инвестору, финансирование проекта

**10. Производственный потенциал определяется**

1. Производственной мощностью
2. Составом и износом основного технического оборудования, зданий и сооружений
3. Наличием квалифицированных кадров
4. Наличием нематериальных активов (патентов, лицензий, ноу-хау)

**11. Что не относится к экономическому окружению инвестиционного проекта?**

1. Прогноз инфляции и изменения цен на выпускаемую продукцию и на потребляемые ресурсы
2. Изменение объемного курса валюты
3. Сведения о системе налогообложения

4. Инвестиционные льготы
5. Стоимость проекта

**12. Срок жизни инвестиционного проекта включает три фазы: прединвестиционную, инвестиционную, эксплуатационную. Что происходит в инвестиционной фазе?**

1. Маркетинговые исследования
2. Производство продукции
3. Строительство
4. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта

**13. В эксплуатационной фазе инвестиционного проекта происходит**

1. Закупка оборудования
2. Строительство
3. Ввод в действие основного оборудования
4. Производство продукции

**14. Управление инвестиционным проектом?**

1. Применение современных методов реализации проекта
2. Процесс управления людскими, финансовыми и материальными ресурсами на протяжении всего цикла осуществления (реализации) проекта
3. Выполнение заданий по вводу в действие мощностей и объектов и по освоению денежных средств (инвестиций)

**15. Жизненный цикл (фазы) проекта?**

1. Замысел - разработка концепции и ТЭО - выполнение проектно-сметной документации - строительство и ввод в эксплуатацию
2. То же, что (1) плюс эксплуатационная фаза
3. То же, что (2) плюс ликвидационная фаза

**16. Участники проекта?**

1. Заказчик, проектная организация, строительная организация
2. Заказчик, проектная организация, строительная организация

**17. План проекта - это?**

1. Перечень мероприятий по осуществлению целей проекта
2. Разработка исполнительных документов, которые используются в качестве дисциплинирующего начала (контроля)
3. Ресурсное обеспечение проекта

**18. В механизм самофинансирования не входит?**

1. Заёмные средства
2. Амортизационный фонд
3. Отчисления от прибыли
4. Страховые возмещения

**19. Поток самофинансирования не включает?**

1. Амортизационный фонд
2. Резервный фонд
3. Нераспределенную прибыль
4. Кредиты

**20. Может ли амортизация служить одним из источников финансирования инвестиционной программы?**

1. Да
2. Нет

**21. Основным достоинством метода ускоренной амортизации является?**

1. Снижение себестоимости производства продукции
2. Увеличение рентабельности производства
3. Увеличение инвестиционных возможностей предприятия

**22. Источники собственного капитала?**

1. Акции
2. Займы, кредиты
3. Амортизационные отчисления + прибыль + средства от проданных активов

**23. Денежный поток характеризуется?**

1. Положительным балансом
2. Эффектом (убытком) производственной деятельности
3. Сальдо притока и оттока денежных средств

**24. Трансфертные платежи представляют собой?**

1. Все виды внутренних перемещений денежных средств, которые не отражают реальных затрат или выгод страны
2. Налоги, субсидии
3. Размер предельного продукта, производимого при расходовании ресурса или фактора производства при его наиболее эффективном альтернативном использовании

**25. Дисконтирование - это?**

1. Процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня
2. Обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем
3. Финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем

**Вариант № 2**

**1. Портфельные инвестиции - это?**

1. Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия
2. Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия
3. Торговые кредиты

***2. Портфельные инвестиции осуществляются?***

1. В сфере капитального строительства
2. В сфере обращения финансового капитала
3. В инновационной сфере

***3. Что не включается в состав инвестиции в денежные активы?***

1. Приобретение акций и других ценных бумаг
2. Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав
3. Приобретение оборотных средств
4. Портфельные инвестиции

***4. Воспроизводственная структура капитала?***

1. Соотношение собственных и заемных средств
2. Соотношение активной (оборудование) и пассивной (здания и сооружения) частей в инвестициях
3. Соотношение между новым строительством, расширением и реконструкцией

***5. Воспроизводственная структура капиталовложений – это соотношение затрат на?***

1. Пассивную и активную часть основных фондов
2. Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов
3. Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции

***6. Инновация - это***

1. Право на ведение научных разработок
2. Патент
3. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса

***7. Инвестиционный рынок состоит из?***

1. Фондового и денежного рынков
2. Рынка недвижимости и рынка научно-технических новаций
3. Промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий
4. Рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов инновационных инвестиций

***8. Степень активности инвестиционного рынка характеризуют?***

1. Спрос

2. Предложение
3. Рыночная конъюнктура (соотношение спроса и предложения)

**9. Изучение конъюнктуры инвестиционного рынка включает?**

1. Наблюдение за текущей активностью (мониторинг показателей спроса, предложения)
2. Анализ текущей конъюнктуры
3. Прогнозирование конъюнктуры рынка

**10. Инвестиционный проект это**

1. Система организационно-правовых и финансовых документов
2. Комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных целей
3. Документ, снижающий риск инвестиционной деятельности

**11. Инвестиционный потенциал представляет собой?**

1. Нормативные условия, создающие фон для нормального осуществления инвестиционной деятельности
2. Количественную характеристику, учитывающую основные макроэкономические условия развития страны региона или отрасли
3. Целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности
4. Макроэкономическое изучение инвестиционного рынка

**12. Законодательные условия инвестирования представляют собой?**

1. Размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики
2. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
3. Порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона
4. Налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков

**13. К какому виду планирования следует отнести инвестиционный проект?**

1. Оперативное планирование
2. Текущее планирование
3. Долгосрочное планирование

**14. При определении объема инвестиций следует ли учитывать потребность создаваемого предприятия в оборотных средствах?**

1. Да
2. Нет

**15. Лизинг-это**

1. Долгосрочная аренда машин и оборудования
2. Контракт между лизингодателем и лизингополучателем на пользование

оборудованием за определенную плату, на определенный срок и условиях

**16. Организационные формы управления проектом?**

1. Зависят от фазы проекта
2. Зависят от этапов реализации и конкретных рабочих процедур
3. Распределяются по зонам ответственности различных участников проекта

**17. Техничко-экономическое обоснование инвестиций - это?**

1. Документ, обосновывающий целесообразность и эффективность инвестиций в разрабатываемый проект
2. Документ, в котором детализируются и уточняются решения, принятые на прединвестиционной стадии
3. Метод выбора стратегических решений проекта

**18. Экспертиза проекта**

1. Призвана обеспечить детальный анализ всех аспектов проекта
2. Обеспечивает экономический анализ последствий реализации проекта
3. Это заключение по отдельным частям проекта (производственной, маркетинговой, финансовой)

**19. Экономическая оценка проекта?**

1. Возмещение вложенных средств за счет доходов от реализации товаров и услуг
2. Получение прибыли, обеспечивающей рентабельность инвестиций не ниже желательного для фирмы уровня
3. Окупаемость инвестиций в пределах срока, приемлемого для фирмы

**20. Эффективность проекта определяется?**

1. Соотношением затрат и результатов
2. Показателями финансовой (коммерческой) эффективности
3. Комплексом показателей коммерческой, бюджетной, народнохозяйственной эффективности

**21. Оплата за приобретение ценных бумаг других предприятий должна квалифицироваться в отчете о движении денежных средств как отток денежных средств на?**

1. Кредитную деятельность
2. Инвестиционную деятельность
3. Финансовую деятельность

**22. Коммерческая эффективность отражает финансовые последствия осуществления инвестиционного проекта для?**

1. Непосредственных участников проекта
2. Федерального, регионального и местного бюджета
3. Потребителей данного производимого товара

**23. В экологические показатели инвестиционного проекта не**

***включаются?***

1. Уровень загрязнения окружающей среды
2. Экологические последствия от развития производства
3. Численность безработных

***24. В социальные показатели инвестиционного проекта не включаются?***

1. Доходы работников предприятия
2. Численность безработных
3. Объем сбыта продукции

***25. Вложения, осуществляемые с намерением получения доходов по ним в течение срока, не превышающего год, это?***

1. Долгосрочные финансовые вложения
2. Краткосрочные финансовые вложения

**Вариант № 3**

***1. Капитальные вложения включают?***

1. Инвестиции в основные и оборотные фонды
2. Инвестиции в реновацию производственных мощностей
3. Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей

***2. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?***

1. «ноу-хау», патенты, изобретения
2. подготовка кадров для будущего производства
3. приобретение лицензий, разработка торговой марки и др
4. кредиты банка

***3. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?***

1. Инвестиции в основной капитал
2. Инвестиции в нематериальные активы
3. Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов
4. Вложения в капитальный ремонт основных фондов
5. Инвестиции на приобретение земельных участков

***4. Реинвестиции - это***

1. Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции
2. Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта
3. Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом

***5. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений - это?***



1. Долгосрочные затраты
2. Текущие затраты
3. Нет правильного ответа

**6. *Инновации - это***

1. Долгосрочные капитальные вложения
2. Краткосрочные капитальные вложения
3. Капитальные вложения, связанные с научно-техническим прогрессом

**7. *Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне?***

1. Управление инвестиционным проектом
2. Оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка
3. Финансовое обеспечение проекта

**8. *Инвестиционный рынок?***

1. Рынок объектов реального инвестирования
2. Рынок инструментов финансового инвестирования
3. Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования

**9. *Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает?***

1. Исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка
2. Анализ показателей в ретроспективном периоде
3. Выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала

**10. *Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании?***

1. Анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма
2. Мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка
3. Определяется нормой прибыли на кш впа и допустимой степенью риска

**11. *Критерии инвестиционной деятельностью на уровне компании?***

1. Обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии
2. Обеспечение высоких темпов экономического развития
3. Обеспечение максимизации доходов

**12. *Инвестиционный климат страны - это?***

1. Система правовых, экономических и социальных условий инвестиционной деятельности в стране, оказывающих существенное влияние на доходность инвестиций и уровень инвестиционных рисков
2. Показатель, характеризуемый совокупностью инвестиционных потенциалов регионов страны

3. Величина золотого запаса страны

**13. Улучшение инвестиционного климата способствует**

1. Политической стабильности
2. Финансовой стабилизации
3. Созданию условий экономического роста

**14. Основная цель инвестиционного проекта это**

1. Максимизация объема выпускаемой продукции
2. Минимизация затрат на потребление ресурсов
3. Техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией
4. Максимизация прибыли

**15. В прединвестиционной фазе происходит?**

1. Ввод в действие основного оборудования
2. Создание постоянных активов предприятия
3. Выбор поставщиков сырья и оборудования
4. Закупка оборудования
5. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта

**16. Кого затрагивает в меньшей степени бизнес-план инвестиционного проекта?**

1. Инвесторов
2. Предпринимателей
3. Персонал предприятий

**17. Как соотносится понятие инвестиционный проект с понятием бизнес-план?**

1. Является более широким
2. Тождественно понятию бизнес-план
3. Является более узким

**18. Одним из разделов бизнес-плана является производственный план. Всегда ли следует его разрабатывать?**

1. Да
2. Нет

**19. Назначение инвестиционного проекта?**

1. Изучение емкости и перспектив рынка сбыта продукции (услуги); оценка затрат, связанных с изготовлением и сбытом продукции; выявление проблем («подводных камней») на пути реализации проекта; отслеживание (контроль) графика реализации проекта
2. Разработка маркетинговой стратегии

**20. Общие сведения об инвестиционном проекте?**

1. Характер производства и продукции

2. Размещение, реквизиты
3. Сведения о потребляемых ресурсах и системе реализации продукции
4. Об особенностях технологического процесса

**21. Денежный поток характеризуется?**

1. Положительным балансом
2. Эффектом (убытком) производственной деятельности
3. Сальдо притока и оттока денежных средств

**22. Трансфертные платежи представляют собой - ?**

1. Все виды внутренних перемещений денежных средств, которые не отражают реальных затрат или выгод страны
2. Налоги, субсидии
3. Размер предельного продукта, производимого при расходовании ресурса или фактора производства при его наиболее эффективном альтернативном использовании

**23. Дисконтирование - это**

1. Процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня
2. Обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем
3. Финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем

**24. Ставка дисконтирования определяется на основе?**

1. Индекса инфляции
2. Ставки рефинансирования Центрального банка
3. Ставки налога на прибыль

**25. Норма дисконта**

1. Зависит от % банковского кредита и определяется его величиной
2. Зависит от уровня ожидаемой инфляции
3. Является заданной величиной

**Вариант № 4**

**1. Реинвестиции - это?**

1. Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции
2. Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта
3. Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом

**2. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений - это?**

1. Долгосрочные затраты

2. Текущие затраты
3. Нет правильного ответа

**3. Воспроизводственная структура капитала?**

1. Соотношение собственных и заемных средств
2. Соотношение активной (оборудование) и пассивной (здания и сооружения) частей в инвестициях
3. Соотношение между новым строительством, расширением и реконструкцией

**4. Воспроизводственная структура капиталовложений – это соотношение затрат на?**

1. Пассивную и активную часть основных фондов
2. Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов
3. Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции

**5. Инновация - это**

1. Право на ведение научных разработок
2. Патент
3. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса

**6. Критерии инвестиционной деятельности на уровне компании?**

1. Обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии
2. Обеспечение высоких темпов экономического развития
3. Обеспечение максимизации доходов

**7. Инвестиционный климат страны - это**

1. Система правовых, экономических и социальных условий инвестиционной деятельности в стране, оказывающих существенное влияние на доходность инвестиций и уровень инвестиционных рисков
2. Показатель, характеризующий совокупностью инвестиционных потенциалов регионов страны
3. Величина золотого запаса страны

**8. Улучшение инвестиционного климата способствует**

1. Политической стабильности
2. Финансовой стабилизации
3. Созданию условий экономического роста

**9. В чем заключается основная цель инвестиционного проекта**

1. Максимизация объема выпускаемой продукции
2. Минимизация затрат на потребление ресурсов
3. Техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией

#### 4. Максимизация прибыли

#### **10. Инвестиционный проект это**

1. Система организационно-правовых и финансовых документов
2. Комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных целей
3. Документ, снижающий риск инвестиционной деятельности

#### **11. Организационные формы управления проектом?**

1. Зависят от фазы проекта
2. Зависят от этапов реализации и конкретных рабочих процедур
3. Распределяются по зонам ответственности различных участников проекта

#### **12. Технико-экономическое обоснование инвестиций - это?**

1. Документ, обосновывающий целесообразность и эффективность инвестиций в разрабатываемый проект
2. Документ, в котором детализируются и уточняются решения, принятые на прединвестиционной стадии
3. Метод выбора стратегических решений проекта

#### **13. Экспертиза проекта**

1. Призвана обеспечить детальный анализ всех аспектов проекта
2. Обеспечивает экономический анализ последствий реализации проекта
3. Это заключение по отдельным частям проекта (производственной, маркетинговой, финансовой)

#### **14. Экономическая оценка проекта это**

1. Возмещение вложенных средств за счет доходов от реализации товаров и услуг
2. Получение прибыли, обеспечивающей рентабельность инвестиций не ниже желательного для фирмы уровня
3. Окупаемость инвестиций в пределах срока, приемлемого для фирмы

#### **15. Эффективность проекта определяется**

1. Соотношением затрат и результатов
2. Показателями финансовой (коммерческой) эффективности
3. Комплексом показателей коммерческой, бюджетной, народнохозяйственной эффективности

#### **16. Источники собственного капитала?**

1. Акции
2. Займы, кредиты
3. Амортизационные отчисления + прибыль + средства от проданных активов

#### **17. Стоимость заемных средств?**

1. Равна эффективной процентной ставке по привлеченным кредитам, скорректированной с учетом налогов
2. Равна уровню доходности, требуемому инвестором на свой капитал
3. Зависит от риска; чем выше риск и ниже залоговая обеспеченность, тем выше стоимость заемных средств

**18. Сумма, уплачиваемая заемщиком кредитору за пользование заемными средствами в соответствии с установленной ставкой процента?**

1. Дивиденд
2. Кредитный процент
3. Субвенция

**19. Какая схема финансирования инвестиционного проекта является более предпочтительной для предпринимателя?**

1. Самофинансирование
2. Самофинансирование и привлечение кредита
3. Обосновывается специальными расчетами

**20. Учитываются ли итоги производственно-хозяйственной деятельности предприятия при определении потребностей в дополнительных инвестициях?**

1. Да
2. Нет

**21. Метод расчета периода (срока) окупаемости инвестиций ( $T$ ) - это**

1. Определение срока, который понадобится для возмещения суммы первоначальных инвестиций
2. Метод расчета, при котором сумма денежных поступлений будет равна сумме инвестиций

**22. Как рассчитывается срок окупаемости инвестиционного проекта?**

1. На основе сопоставления инвестиционных вложений и других затрат, связанных с реализацией проекта и суммарных результатов от осуществления проекта
2. Делением затрат на эффект

**23. Можно ли по одному из показателей ( $NPV$ ,  $IRR$ ,  $PI$ ,  $T$ ) оценить эффективность проекта?**

1. Да
2. Нет

**24. Инфляция - это**

1. Повышение общего уровня цен и снижение покупательной способности денег в экономике страны
2. Коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг

## **25. Акция-это?**

1. Ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца на управление акционерным обществом
2. Ценная бумага, владелец которой не имеет право на владение собственностью компании, но получает ежегодный процент
3. Право на приобретение в будущем каких-либо активов

## **Вариант № 5**

### **1. Инвестиционный рынок?**

1. Рынок объектов реального инвестирования
2. Рынок инструментов финансового инвестирования
3. Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования

### **2. В рынок объектов реального инвестирования не включается?**

1. Рынок капитальных вложений
2. Рынок недвижимости
3. Рынок приватизируемых объектов

### **3. Рынок инструментов финансового инвестирования?**

1. Фондовый рынок
2. Денежный рынок
3. Фондовый и денежный рынки

### **4. Состояние инвестиционного рынка характеризуют?**

1. Цена капитала
2. Конкуренция и монополия
3. Спрос и предложение

### **5. Инвестиционный рынок состоит из?**

1. Фондового и денежного рынков
2. Рынка недвижимости и рынка научно-технических новаций
3. Промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий
4. Рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов инновационных инвестиций

### **6. Степень активности инвестиционного рынка характеризуют?**

1. Спрос
2. Предложение
3. Рыночная конъюнктура (соотношение спроса и предложения)

### **7. Изучение конъюнктуры инвестиционного рынка включает?**

1. Наблюдение за текущей активностью (мониторинг показателей спроса, предложения)
2. Анализ текущей конъюнктуры
3. Прогнозирование конъюнктуры рынка

**8. Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает?**

1. Исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка
2. Анализ показателей в ретроспективном периоде
3. Выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала

**9. Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании?**

1. Анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма
2. Мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка
3. Определяется нормой прибыли на кш впап и допустимой степенью риска

**10. Критерии инвестиционной деятельностью на уровне компании?**

1. Обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии
2. Обеспечение высоких темпов экономического развития
3. Обеспечение максимизации доходов

**11. Инвестиционный климат страны - это?**

1. Система правовых, экономических и социальных условий инвестиционной деятельности в стране, оказывающих существенное влияние на доходность инвестиций и уровень инвестиционных рисков
2. Показатель, характеризуемый совокупностью инвестиционных потенциалов регионов страны
3. Величина золотого запаса страны

**12. Улучшение инвестиционного климата?**

1. Политическая стабильность
2. Финансовая стабилизация
3. Создание условий экономического роста

**13. Основная цель инвестиционного проекта?**

1. Максимизация объема выпускаемой продукции
2. Минимизация затрат на потребление ресурсов
3. Техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией
4. Максимизация прибыли

**14. Показатели коммерческой эффективности учитывают?**

1. Денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности реализующей проект организации
2. Последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета
3. Последствия реализации проекта для отдельной фирмы



4. Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий акционеров

**15. Какой вид деятельности не учитывается при оценке коммерческой эффективности проекта?**

1. Инвестиционная
2. Операционная
3. Финансовая
4. Социальная

**16. В отчете о движении денежных средств выплата процентов кредиторам может быть квалифицирована как отток денежных средств на?**

1. Операционную (производственную) деятельность
2. Заемную деятельность
3. Инвестиционную деятельность

**17. В отчете о движении денежных средств поступления от выпуска акций должны квалифицироваться как при приток денежных средств от?**

1. Кредитной деятельности
2. Операционной деятельности
3. Финансовой деятельности

**18. Оплата за приобретение ценных бумаг других предприятий должна квалифицироваться в отчете о движении денежных средств как отток денежных средств на?**

1. Кредитную деятельность
2. Инвестиционную деятельность
3. Финансовую деятельность

**19. Коммерческая эффективность отражает финансовые последствия осуществления инвестиционного проекта для?**

1. Непосредственных участников проекта
2. Федерального, регионального и местного бюджета
3. Потребителей данного производимого товара

**20. В экологические показатели инвестиционного проекта не включаются?**

1. Уровень загрязнения окружающей среды
2. Экологические последствия от развития производства
3. Численность безработных

**21. В социальные показатели инвестиционного проекта не включаются?**

1. Доходы работников предприятия
2. Численность безработных

### 3. Объем сбыта продукции

#### **22. Вложения, осуществляемые с намерением получения доходов по ним в течение срока, не превышающего год, это?**

1. Долгосрочные финансовые вложения
2. Краткосрочные финансовые вложения

#### **23. Динамические модели в инвестиционном проектировании?**

1. Позволяют учесть множество факторов с помощью динамических (имитационных) моделей
2. Позволяют разрабатывать стратегии инвестиционного проекта (в виде отдельных сценариев)
3. Дают возможность выбрать приемлемую схему финансирования

#### **24. Динамические модели в инвестиционном проектировании?**

1. Снижают вероятность финансовых потерь участников проекта
2. Повышают достоверность расчетов
3. Позволяют оценить неопределенность относительно динамики денежных поступлений и выплат в течение расчетного периода времени

#### **25. Риск - это**

1. Процесс выравнивания монетарным путем напряженности, возникшей в какой-либо социально-экономической среде
2. Нижний уровень доходности инвестиционных затрат
3. Вероятность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям

### **Вариант № 6**

#### **1. Срок жизни проекта?**

1. Продолжительность сооружения (строительства)
2. Средневзвешенный срок службы основного оборудования
3. Расчетный период продолжительность которого принимается с учетом срока возмещения вложенного капитала и требований инвестора

#### **2. Показатели общественной эффективности учитывают?**

1. Эффективность проекта для каждого из участников-акционеров
2. Эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации
3. Финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли
4. Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства

#### **3. Показатели бюджетной эффективности отражают?**

1. Финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учетом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом

2. Влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней
3. Финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников
4. Сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования

**4. Бюджетная эффективность отражает финансовые последствия осуществления инвестиционного проекта для?**

1. Непосредственных участников проекта
2. Федерального, регионального и местного бюджета
3. Потребителей данного производимого товара

**5. Бюджет развития является инструментом для?**

1. Финансирования инвестиционных проектов
2. Финансирования текущих социальных расходов

**6. Коммерческая эффективность это**

1. Финансовое обоснование проекта, которое определяется соотношением затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности
2. Поток реальных денег (Cash Flow)
3. Соотношение трех видов деятельности: инвестиционной, операционной и финансовой с положительным сальдо итога

**7. Дисконтирование - это**

1. Процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня
2. Обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем
3. Финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем

**8. Ставка дисконтирования определяется на основе**

1. Индекса инфляции
2. Ставки рефинансирования Центрального банка
3. Ставки налога на прибыль

**9. Норма дисконта**

1. Зависит от % банковского кредита и определяется его величиной
2. Зависит от уровня ожидаемой инфляции
3. Является заданной величиной

**10. Метод определения чистой текущей стоимости (NPV)?**

1. Основан на определении разницы между суммой денежных потоков и оттоков
2. Кроме разницы между суммой денежных поступлений учитывает уровень дисконта

3. Метод при котором IRR сравнивают с уровнем окупаемости вложений, который выбирается в качестве стандартного

### ***11. Метод расчета рентабельности инвестиций (PI)?***

1. Сумма денежных поступлений, отнесенная к инвестиционным затратам
2. Метод при котором IRR сравнивают с уровнем окупаемости вложений, который выбирается в качестве стандартного
3. Метод, позволяющий найти граничное значение коэффициента дисконтирования, то есть коэффициента дисконтирования, при котором  $NPV=0$  (так называемый поверочный дисконт)

### ***12. Инфляция - это***

1. Повышение общего уровня цен и снижение покупательной способности денег в экономике страны
2. Коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг

### ***13. Акция-это***

1. Ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца на управление акционерным обществом
2. Ценная бумага, владелец которой не имеет право на владение собственностью компании, но получает ежегодный процент
3. Право на приобретение в будущем каких-либо активов

### ***14. Инвестиционная привлекательность крупного пакета акций выше привлекательности мелкого пакета, ввиду?***

1. Более высокой степени участия акционера в управлении предприятием
2. Меньшего риска инвестиций
3. Более высокого уровня доходности в расчете на одну акцию

### ***15. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг со стороны крупного инвестора определяется их способностью?***

1. Приносить прибыль
2. Приносить больше прибыли в расчете на акцию, чем прибыль на акцию в малом пакете
3. Гарантировать участие в управлении данной собственностью

### ***16. Динамические модели в инвестиционном проектировании?***

1. Позволяют учесть множество факторов с помощью динамических (имитационных) моделей
2. Позволяют разрабатывать стратегии инвестиционного проекта (в виде отдельных сценариев)
3. Дают возможность выбрать приемлемую схему финансирования

### ***17. Под инвестициями понимается?***

1. Совокупность затрат, реализуемых в форме вложений капитала в различные отрасли и сферы экономики, объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли и достижения иного

положительного социального эффекта.

2. Деятельность, связанная с вложением средств в объекты инвестирования с целью получения дохода.

3. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год

### ***18. Сущностью инвестиций являются?***

1. Маркетинг рынка для определения производственной программы

2. Выбор площадки и определение мощности предприятия

3. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство

4. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта

### ***19. Прямые инвестиции - это?***

1. инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия

2. вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитал предприятия

3. торговые кредиты

### ***20. Портфельные инвестиции - это?***

1. Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия

2. Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия

3. Торговые кредиты

### ***21. Портфельные инвестиции осуществляются?***

1. В сфере капитального строительства

2. В сфере обращения финансового капитала

3. В инновационной сфере

### ***22. Что не включается в состав инвестиции в денежные активы?***

1. Приобретение акций и других ценных бумаг

2. Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав

3. Приобретение оборотных средств

4. Портфельные инвестиции

### ***23. Капитальные вложения включают?***

1. Инвестиции в основные и оборотные фонды

2. Инвестиции в реновацию производственных мощностей

3. Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей

**24. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?**

1. «ноу-хау», патенты, изобретения
2. подготовка кадров для будущего производства
3. приобретение лицензий, разработка торговой марки и др.
4. кредиты банка

**25. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?**

1. Инвестиции в основной капитал
2. Инвестиции в нематериальные активы
3. Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов
4. Вложения в капитальный ремонт основных фондов
5. Инвестиции на приобретение земельных участков

**Примеры типовых задач**

**Задача**

Проект должен обеспечить следующие потоки денег (тыс. руб.):

$C_0$	$C_1$	$C_2$
-5000	+4000	+6000

Определите, при какой ставке дисконта можно начинать реализовывать данный проект.

**Задача**

Приведенная стоимость суммы 1300 руб., которую инвестор должен получить через два года составляет 1114,54 руб. Определите, чему равна ставка дисконта.

**Задача**

Денежные потоки по инвестиционному проекту имеют следующий вид по шагам расчета:

$C_0$	$C_1$	$C_2$	$C_3$	$C_4$
-200	+120	+80	-40	+60

Если приемлемая ставка дисконта составляет величину  $r = 10\%$ , то имеет ли смысл принимать данный проект?

**Задача**

Инвестор положил в банк 1 000 руб. на три года по ставке процента 8% годовых. Начисление процента осуществляется по схеме сложного процента. Определить, какая на счету инвестора будет находиться сумма через два года

**Задача**

Фирма оценивает проекты со следующими данными:

Проект	$C_0$	$C_1$	$C_2$	$C_3$	$C_4$
А	-200	+80	+100	+120	+100
В	-300	+120	+100	+90	+70

Если приемлемы срок окупаемости любого проекта составляет 2,5 года, то какой из проектов целесообразно принять по правилу точного срока окупаемости?

#### 5.4. Описание критериев оценивания компетенций и шкалы оценивания

При промежуточной аттестации в форме экзамена используется следующая шкала оценивания:

2 – неудовлетворительно, 3 – удовлетворительно, 4 – хорошо, 5 – отлично.

Критериями оценивания достижений показателей являются:

Наименование показателя оценивания результата обучения по дисциплине	Критерий оценивания
	<p>ПК-1. Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков с помощью современных информационных технологий и программных средств.</p> <p>ПК-1.6. Анализирует состояние и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков.</p> <p>ПК-1.7. Использует информацию рейтинговых агентств, аналитиков инвестиционных организаций, консалтинговых и аудиторских организаций, оценочных фирм и других источников финансовой информации.</p>
Знания	<p>Сущность и значение инвестиций, критерии их классификации; содержание инвестиционного процесса; экономическая сущность, значение и цель инвестиционной деятельности; факторы, определяющие инвестиционный климат; формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности</p> <p>Методы и способы прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации</p> <p>Объем освоенного материала</p> <p>Полнота ответов на вопросы</p> <p>Четкость изложения и интерпретации знаний</p>
Умения	<p>Применение теоретического материала в области инвестиционной деятельности. Обобщение материала и формулировка выводов</p> <p>Применение прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации</p>
Навыки	<p>Владение теоретическим материалом в области инвестиционной деятельности. Обобщение материала и формулировка выводов</p> <p>Осуществление прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации</p>

Оценка преподавателем выставляется интегрально с учётом всех показателей и критериев оценивания.

Оценка сформированности компетенций по показателю Знания.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
<p>ПК-1. Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков с помощью современных информационных технологий и программных средств.</p> <p>ПК-1.6. Анализирует состояние и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков.</p> <p>ПК-1.7. Использует информацию рейтинговых агентств, аналитиков инвестиционных организаций, консалтинговых и аудиторских организаций, оценочных фирм и других источников финансовой информации.</p>				
Знает сущность и значение инвестиций, критерии их классификации; содержание инвестиционного процесса; экономическая сущность, значение и цель инвестиционной деятельности; факторы, определяющие инвестиционный климат; формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности	Не знает, что представляют собой инвестиции и каково их значение, критерии их классификации; содержание инвестиционного процесса; экономическая сущность, значение и цель инвестиционной деятельности; факторы, определяющие инвестиционный климат; формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности	С трудом ориентируется в сущности и значении инвестиций, критериях их классификации; содержание инвестиционного процесса; экономическая сущность, значение и цель инвестиционной деятельности; факторы, определяющие инвестиционный климат; формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности	Знает сущность и значение инвестиций, критерии их классификации; содержание инвестиционного процесса; экономическая сущность, значение и цель инвестиционной деятельности; факторы, определяющие инвестиционный климат; формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности	С легкостью ориентируется в сущности и значении инвестиций, критерии их классификации; содержание инвестиционного процесса; экономическая сущность, значение и цель инвестиционной деятельности; факторы, определяющие инвестиционный климат; формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности
Знает методы и способы прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации	Не знает методы и способы прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации	Частично знает методы и способы прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации	Знает методы и способы прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации	Свободно ориентируется в методах и способах прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации
Объем освоенного материала	Не знает значительной части материала дисциплины	Частично знает материал дисциплины	Обладает знанием материала дисциплины	Обладает твердым и полным знанием материала дисциплины, владеет дополнительными знаниями



Полнота ответов на вопросы	Не дает ответы на большинство вопросов	Частично дает ответы на вопросы	Дает не полные ответы на поставленные вопросы	Дает полные, развернутые ответы на поставленные вопросы
Четкость изложения и интерпретации знаний	Излагает материал без логической последовательности. Неверно излагает и интерпретирует знания	Частично излагает материал в логической последовательности	Излагает материал в логической последовательности, самостоятельно их интерпретируя и анализируя	Излагает материал в логической последовательности, самостоятельно их интерпретируя и анализируя. Грамотно и точно излагает знания, делает самостоятельные выводы

### Оценка сформированности компетенций по показателю Умения.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
ПК-1. Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков с помощью современных информационных технологий и программных средств. ПК-1.6. Анализирует состояние и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков. ПК-1.7. Использует информацию рейтинговых агентств, аналитиков инвестиционных организаций, консалтинговых и аудиторских организаций, оценочных фирм и других источников финансовой информации.				
Умеет применять теоретический материал в области инвестиционной деятельности. Умеет обобщить весь материал и сформулировать выводы	Не умеет применять теоретический материал в области инвестиционной деятельности. Не умеет обобщить весь материал и сформулировать выводы	С трудом умеет применять теоретический материал в области инвестиционной деятельности. С трудом умеет обобщить весь материал и сформулировать выводы	Умеет применять теоретический материал в области инвестиционной деятельности. Умеет обобщить весь материал и сформулировать выводы	Свободно может применять теоретический материал в области инвестиционной деятельности. Умеет обобщить весь материал и сформулировать выводы
Умеет применять прогнозирование изменения инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации	Не умеет применять прогнозирование изменения инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации	С трудом умеет применять прогнозирование изменения инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации	Умеет применять прогнозирование изменения инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации	Свободно может применять прогнозирование изменения инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации

Оценка сформированности компетенций по показателю Навыки.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
<p>ПК-1. Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков с помощью современных информационных технологий и программных средств.</p> <p>ПК-1.6. Анализирует состояние и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков.</p> <p>ПК-1.7. Использует информацию рейтинговых агентств, аналитиков инвестиционных организаций, консалтинговых и аудиторских организаций, оценочных фирм и других источников финансовой информации.</p>				
Владеет теоретическим материалом в области инвестиционной деятельности. Владеет обобщением материала и формулировкой выводов	Не владеет теоретическим материалом в области инвестиционной деятельности. Не владеет обобщением материала и формулировкой выводов	Частично владеет теоретическим материалом в области инвестиционной деятельности. Частично владеет обобщением материала и формулировкой выводов	Владеет теоретическим материалом в области инвестиционной деятельности. Владеет обобщением материала и формулировкой выводов	Свободно владеет теоретическим материалом в области инвестиционной деятельности. Свободно владеет обобщением материала и формулировкой выводов
Владеет навыками прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации	Не владеет навыками прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации	Частично владеет навыками прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации	Владеет навыками прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации	Свободно владеет навыками прогнозирования изменений инвестиционного и информационного рынков для проведения расчетов экономических показателей организации

Наименование показателя оценивания результата обучения по дисциплине	Критерий оценивания
<p>ПК-6. Способен осуществлять расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств.</p> <p>ПК-6.1. Применяет экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств.</p> <p>ПК-6.2. Осуществляет расчет влияния внутренних и внешних факторов на экономические показатели организации с помощью современных информационных технологий и программных средств.</p>	
Знания	Сущность, задачи и цели инвестиционного проекта; структура бизнес-плана инвестиционного проекта; источники и формы финансирования инвестиционного проекта; сущность инвестиционного портфеля, его направленность и основные характеристики
	Экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей деятельности организации, в том числе с

	применением технических средств
	Объем освоенного материала
	Полнота ответов на вопросы
	Четкость изложения и интерпретации знаний
Умения	Вычислять и анализировать основные показатели экономического раздела бизнес-плана инвестиционного проекта; рассчитывать и обосновывать финансовую реализуемость проекта в соответствии с принятыми в организации стандартами; определять инвестиционные качества инвестиционного портфеля; выбирать оптимальный портфель из совокупности эффективных портфелей
	Применять экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей для проведения финансового анализа организации.
Навыки	Использование методов экономических расчетов, в том числе методов оценки эффективности инвестиционного проекта; методов оценки ожидаемой доходности и риска портфеля; навыков применения на практике различных инвестиционных стратегий
	Использование экономико-математических методов и методов количественных и качественных показателей для анализа деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств

Оценка преподавателем выставляется интегрально с учётом всех показателей и критериев оценивания.

Оценка сформированности компетенций по показателю Знания.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
ПК-6. Способен осуществлять расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств.				
ПК-6.1. Применяет экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств.				
ПК-6.2. Осуществляет расчет влияния внутренних и внешних факторов на экономические показатели организации с помощью современных информационных технологий и программных средств.				
Знает сущность, задачи и цели инвестиционного проекта; структура бизнес-плана инвестиционного проекта; источники и формы финансирования инвестиционного проекта; сущность инвестиционного портфеля, его направленность и	Не знает сущность, задачи и цели инвестиционного проекта; структура бизнес-плана инвестиционного проекта; источники и формы финансирования инвестиционного проекта; сущность инвестиционного портфеля, его направленность и основные характеристики	С трудом знает сущность, задачи и цели инвестиционного проекта; структура бизнес-плана инвестиционного проекта; источники и формы финансирования инвестиционного проекта; сущность инвестиционного портфеля, его направленность и основные	Знает сущность, задачи и цели инвестиционного проекта; структура бизнес-плана инвестиционного проекта; источники и формы финансирования инвестиционного проекта; сущность инвестиционного портфеля, его направленность и	Отлично знает сущность, задачи и цели инвестиционного проекта; структура бизнес-плана инвестиционного проекта; источники и формы финансирования инвестиционного проекта; сущность инвестиционного портфеля, его

основные характеристики		характеристики	основные характеристики	направленность и основные характеристики
Знает экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей деятельности организации, в том числе с применением технических средств	Не знает экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей деятельности организации, в том числе с применением технических средств	С трудом знает экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей деятельности организации, в том числе с применением технических средств	Знает методы экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей деятельности организации, в том числе с применением технических средств	Отлично знает экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей деятельности организации, в том числе с применением технических средств
Объем освоенного материала	Не знает значительной части материала дисциплины	Частично знает материал дисциплины	Обладает знанием материала дисциплины	Обладает твердым и полным знанием материала дисциплины, владеет дополнительными знаниями
Полнота ответов на вопросы	Не дает ответы на большинство вопросов	Частично дает ответы на вопросы	Дает не полные ответы на поставленные вопросы	Дает полные, развернутые ответы на поставленные вопросы
Четкость изложения и интерпретации знаний	Излагает материал без логической последовательности. Неверно излагает и интерпретирует знания	Частично излагает материал в логической последовательности	Излагает материал в логической последовательности, самостоятельно их интерпретируя и анализируя	Излагает материал в логической последовательности, самостоятельно их интерпретируя и анализируя. Грамотно и точно излагает знания, делает самостоятельные выводы

### Оценка сформированности компетенций по показателю Умения.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
ПК-6. Способен осуществлять расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств. ПК-6.1. Применяет экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств. ПК-6.2. Осуществляет расчет влияния внутренних и внешних факторов на экономические показатели организации с помощью современных информационных технологий и программных средств.	Не умеет вычислять и анализировать основные	С трудом умеет вычислять и анализировать	С небольшими затруднениями умеет вычислять и	Без труда умеет вычислять и анализировать

показатели экономического раздела бизнес-плана инвестиционного проекта; рассчитывать и обосновывать финансовую реализуемость проекта в соответствии с принятыми в организации стандартами; определять инвестиционные качества инвестиционного портфеля; выбирать оптимальный портфель из совокупности эффективных портфелей	показатели экономического раздела бизнес-плана инвестиционного проекта; рассчитывать и обосновывать финансовую реализуемость проекта в соответствии с принятыми в организации стандартами; определять инвестиционные качества инвестиционного портфеля; выбирать оптимальный портфель из совокупности эффективных портфелей	основные показатели экономического раздела бизнес-плана инвестиционного проекта; рассчитывать и обосновывать финансовую реализуемость проекта в соответствии с принятыми в организации стандартами; определять инвестиционные качества инвестиционного портфеля; выбирать оптимальный портфель из совокупности эффективных портфелей	анализировать основные показатели экономического раздела бизнес-плана инвестиционного проекта; рассчитывать и обосновывать финансовую реализуемость проекта в соответствии с принятыми в организации стандартами; определять инвестиционные качества инвестиционного портфеля; выбирать оптимальный портфель из совокупности эффективных портфелей	основные показатели экономического раздела бизнес-плана инвестиционного проекта; рассчитывать и обосновывать финансовую реализуемость проекта в соответствии с принятыми в организации стандартами; определять инвестиционные качества инвестиционного портфеля; выбирать оптимальный портфель из совокупности эффективных портфелей
Умеет применять экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей для проведения финансового анализа организации	Не умеет применять экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей для проведения финансового анализа организации	С трудом умеет применять экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей для проведения финансового анализа организации	Умеет применять экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей для проведения финансового анализа организации	Отлично умеет применять экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей для проведения финансового анализа организации

### Оценка сформированности компетенций по показателю Навыки.

Критерий	Уровень освоения и оценка			
	2	3	4	5
ПК-6. Способен осуществлять расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств. ПК-6.1. Применяет экономико-математические методы и методы количественных и качественных показателей деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств. ПК-6.2. Осуществляет расчет влияния внутренних и внешних факторов на экономические показатели организации с помощью современных информационных технологий и программных средств.	Не владеет навыками использования методов	Частично владеет навыками использования методов	Владеет навыками использования методов	Свободно владеет навыками использования методов

экономических расчетов, в том числе методов оценки эффективности инвестиционного проекта; методов оценки ожидаемой доходности и риска портфеля; навыков применения на практике различных инвестиционных стратегий	методов экономических расчетов, в том числе методов оценки эффективности инвестиционного проекта; методов оценки ожидаемой доходности и риска портфеля; навыков применения на практике различных инвестиционных стратегий	методов экономических расчетов, в том числе методов оценки эффективности инвестиционного проекта; методов оценки ожидаемой доходности и риска портфеля; навыков применения на практике различных инвестиционных стратегий	экономических расчетов, в том числе методов оценки эффективности инвестиционного проекта; методов оценки ожидаемой доходности и риска портфеля; навыков применения на практике различных инвестиционных стратегий	методов экономических расчетов, в том числе методов оценки эффективности инвестиционного проекта; методов оценки ожидаемой доходности и риска портфеля; навыков применения на практике различных инвестиционных стратегий
Владеет навыками использования экономико-математических методов и методов количественных и качественных показателей для анализа деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств	Не владеет навыками использования экономико-математических методов и методов количественных и качественных показателей для анализа деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств	Частично владеет навыками использования экономико-математических методов и методов количественных и качественных показателей для анализа деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств	Владеет навыками использования экономико-математических методов и методов количественных и качественных показателей для анализа деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств	Свободно владеет навыками использования экономико-математических методов и методов количественных и качественных показателей для анализа деятельности организации с помощью современных информационных технологий и программных средств

## 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

### 6.1. Материально-техническое обеспечение

№	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Учебная аудитория для проведения лекционных и практических занятий, консультаций, текущего контроля, промежуточной аттестации, самостоятельной работы	Специализированная мебель; мультимедийный проектор, переносной экран, ноутбук
2	Методический кабинет для самостоятельной работы	Специализированная мебель; мультимедийный проектор, переносной экран, ноутбук
3	Читальный зал библиотеки для самостоятельной работы	Специализированная мебель; компьютерная техника, подключенная к сети «Интернет», имеющая доступ в электронную информационно-образовательную среду

### 6.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение

№	Перечень лицензионного программного обеспечения.	Реквизиты подтверждающего документа
1	Microsoft Windows 10 Корпоративная	Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633. Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2023). Договор поставки ПО 0326100004117000038-0003147-01 от 06.10.2017
2	Microsoft Office Professional Plus 2016	Соглашение Microsoft Open Value Subscription V6328633. Соглашение действительно с 02.10.2017 по 31.10.2023
3	Kaspersky Endpoint Security «Стандартный Russian Edition»	Сублицензионный договор № 102 от 24.05.2018. Срок действия лицензии до 19.08.2020 Гражданско-правовой Договор (Контракт) № 27782 «Поставка продления права пользования (лицензии) Kaspersky Endpoint Security от 03.06.2020. Срок действия лицензии 19.08.2022г.
4	Google Chrome	Свободно распространяемое ПО согласно условиям лицензионного соглашения
5	Mozilla Firefox	Свободно распространяемое ПО согласно условиям лицензионного соглашения

### 6.3. Перечень учебных изданий и учебно-методических материалов

1. Кузнецов, Б.Т. Инвестиции: учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по направлению подготовки «Экономика» / Б.Т. Кузнецов. – 2-е изд. нерераб. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 623 с. [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=115019](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=115019). – ЭБС «Университетская библиотека ONLINE», по паролю.

2. Нешиной А.С. Инвестиции: Учебник для бакалавров / А.С. Не-

шитой. – 9-е изд., перераб. и испр. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2014. – 352 с. [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=255782/](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=255782/). – ЭБС «Университетская библиотека ONLINE», по паролю.

3. Николаева И.П. Инвестиции: Учебник / И.П. Николаева. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. – 256 с. [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=116487/](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=116487/). – ЭБС «Университетская библиотека ONLINE», по паролю.

4. Стёпочкина Е.А. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Стёпочкина Е.А. – Электрон. текстовые данные. – Саратов: Вузовское образование, 2015. – 194 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/29291/>. – ЭБС «IPRbooks», по паролю.

5. Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций (2-е издание) [Электронный ресурс]: учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям/ Турманидзе Т.У. – Электрон. текстовые данные. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 247 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/59291/>. – ЭБС «IPRbooks», по паролю.

6. Шепелев В.В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Шепелев В.В. – Электрон. текстовые данные. – Омск: Омский государственный технический университет, 2014. – 76 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/58088/>. – ЭБС «IPRbooks», по паролю.

#### **Перечень Интернет-ресурсов, профессиональных баз данных, информационно-справочных систем**

1. Институт фондового рынка и управления [Интернет-портал]. – URL: <http://www.ifru.ru>.
2. Инвестиции в России на Rin.ru [Интернет-портал]. – URL: <http://invest.rin.ru>.
3. Журнал Форбс. Раздел Финансы и инвестиции [Интернет-портал]. – URL: <http://www.forbes.ru/finansy/investitsii>.
4. Сайт информационного агентства «Финам». Подробная аналитика по рынку ценных бумаг [Интернет-портал]. – URL: <http://www.finam.ru>.
5. Сайт Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара. Подробная аналитика по инвестициям в реальный сектор экономики и финансовые инструменты [Интернет-портал]. – URL: <http://iep.ru/ru/biblioteka.html>.
6. Сайт Московской биржи. Подробная аналитика по биржевой торговле ценными бумагами и производными финансовыми инструментами [Интернет-портал]. – URL: <http://moex.com>.
7. Инвестиционная платформа для предпринимателей, инвесторов и профессионалов [Интернет-портал]. – URL: <https://startupnetwork.ru>.
8. СПС «КонсультантПлюс». – URL: <http://www.consultant.ru>.