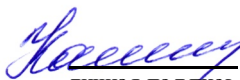


Аккредитованное образовательное частное учреждение высшего образования  
 «Московский финансово-юридический университет МФЮА»  
 Информация о владельце:  
 ФИО: Забелин Алексей Григорьевич  
 Должность: Ректор  
 Дата подписания: 02.03.2022 20:43:47  
 Уникальный программный ключ:  
 672b4d14e1ca30b0f66ad5b6309d064a94afcd8c652d927620ac07f8fdabb79  
 Рассмотрено и одобрено на заседании  
 учебно-методического совета

**УТВЕРЖДАЮ**

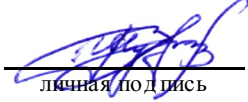
Первый проректор

 Е.Г. Калинин  
 личная подпись      инициалы, фамилия

« 26 » июня 2018 г.

Протокол № 10 от 26.06.2018

Председатель совета



В.В. Шутенко

личная подпись      инициалы, фамилия

Васильева Татьяна Валентиновна

(уч. звание, степень, ФИО авторов программы)

**Рабочая программа дисциплины (модуля)**

**Инвестиции**

(наименование дисциплины (модуля))

Направление подготовки (специальность): 38.05.01 Экономическая безопасность  
 (код, наименование без кавычек)

ОПОП: Судебная экономическая экспертиза  
 (наименование)

Форма освоения ОПОП: очная, очно-заочная, заочная  
 (очная, очно-заочная, заочная)

Общая трудоемкость: 3 (з.е.)

Всего учебных часов: 108 (ак. час.)

Формы промежуточной аттестации	СЕМЕСТР		
	очная	очно-заочная	заочная
Экзамен	9	11	11

Москва 2018 г.

Год начала подготовки студентов - 2018

## 1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины	Формирование знаний о теоретических основах инвестиций; об организации инвестиционной деятельности; приемах оценки эффективности капитальных вложений; о методах, способах и источниках их финансирования; об организации бизнес-планирования; об управлении инвестициями.
Задачи дисциплины	Развитие навыков по оценке и анализу инвестиционных рисков и эффективности инвестиций, по разработке инвестиционной политики, принятию инвестиционных решений, организации финансирования и кредитования капитальных вложений.

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплины и практики, знания и умения по которым необходимы как "входные" при изучении данной дисциплины	Анализ финансово-хозяйственной деятельности предприятия Деньги, кредит, банки Статистика Финансы
Дисциплины, практики, ГИА, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	Международные стандарты учета и финансовой отчетности Налогообложение некоммерческих организаций

## 3. Требования к результатам освоения дисциплины

### Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины. Степень сформированности компетенций

Компетенции/ ЗУВ	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания	ФОС
ПК26 способностью анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов и учреждений различных форм собственности			
Знать	методику анализа показатели финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов, организаций и учреждений различных форм собственности	знает методику анализа показатели финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов, организаций и учреждений различных форм собственности	Тест
Уметь	анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов, организаций и учреждений различных форм собственности	умеет анализировать показатели финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов, организаций и учреждений различных форм собственности	Расчетное задание
Владеть	навыками анализа показатели финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов, организаций и учреждений различных форм собственности	владеет навыками анализа показатели финансовой и хозяйственной деятельности государственных органов, организаций и учреждений различных форм собственности	Расчетное задание
ПК28 способностью осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных, необходимых для решения профессиональных задач			

Знать	порядок составления хозяйственных операций и внесения их на счета бухгалтерского учета; знаниями необходимыми при заполнении форм бухгалтерской и налоговой, а также и статистической отчетности	знает порядок составления хозяйственных операций и внесения их на счета бухгалтерского учета; знаниями необходимыми при заполнении форм бухгалтерской и налоговой, а также и статистической отчетности	Тест
Уметь	осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных, необходимых для решения профессиональных задач	умеет осуществлять сбор, анализ, систематизацию, оценку и интерпретацию данных, необходимых для решения профессиональных задач	Коллоквиум
Владеть	навыками сбора, анализа, систематизации, оценки и интерпретации данных, необходимых для решения профессиональных задач	владеет навыками сбора, анализа, систематизации, оценки и интерпретации данных, необходимых для решения профессиональных задач	Расчетное задание
ПК32 способностью проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности			
Знать	методику анализа и оценки возможных экономических рисков, процедуру составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности	знает методику анализа и оценки возможных экономических рисков, процедуру составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности	Тест
Уметь	проводить анализ и давать оценку возможных экономических рисков, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	умеет проводить анализ и давать оценку возможных экономических рисков, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	Расчетное задание
Владеть	навыками анализа и оценки возможных экономических рисков, составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности	владеет навыками анализа и оценки возможных экономических рисков, составления и обоснования прогнозов динамики развития основных угроз экономической безопасности	Расчетное задание
ПК47 способностью применять методы проведения прикладных научных исследований, анализировать и обрабатывать их результаты, обобщать и формулировать выводы по теме исследования			
Знать	методы проведения прикладных научных исследований; методику анализа и обработки их результатов, способы обобщения и формулировки выводов по теме исследования	знает методы проведения прикладных научных исследований; методику анализа и обработки их результатов, способы обобщения и формулировки выводов по теме исследования	Тест

Уметь	применять методы проведения прикладных научных исследований, анализировать и обрабатывать их результаты, обобщать и формулировать выводы по теме исследования	умеет применять методы проведения прикладных научных исследований, анализировать и обрабатывать их результаты, обобщать и формулировать выводы по теме исследования	Расчетное задание
Владеть	навыками проведения прикладных научных исследований, анализа и обработки их результатов, обобщения и формулировки выводов по теме исследования	владеет навыками проведения прикладных научных исследований, анализа и обработки их результатов, обобщения и формулировки выводов по теме исследования	Расчетное задание
ПСК4 способность анализировать экономическую научную информацию, отечественный и зарубежный опыт по проблемам обеспечения экономической безопасности, обрабатывать результаты, обобщать и формулировать выводы			
Знать	отечественный и зарубежный опыт по проблемам обеспечения экономической безопасности	знает отечественный и зарубежный опыт по проблемам обеспечения экономической безопасности	Тест
Уметь	обрабатывать результаты, обобщать и формулировать выводы	умеет обрабатывать результаты, обобщать и формулировать выводы	Эссе
Владеть	способностью анализировать экономическую научную информацию, отечественный и зарубежный опыт по проблемам обеспечения экономической безопасности	владеет способностью анализировать экономическую научную информацию, отечественный и зарубежный опыт по проблемам обеспечения экономической безопасности	Эссе

#### 4.

### Структура и содержание дисциплины

#### Тематический план дисциплины

№	Название темы	Содержание	Литература	Формируемые компетенции
1.	Сущность и виды инвестиций	<p>Понятие «инвестиции» в России доперестроечного периода и в условиях переходной экономики - в соответствии с ФЗ РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ от 25 февраля 1999 года.</p> <p>Признаки инвестиций. Инвестиции как финансовое и бухгалтерское понятие, и как экономическая категория. Различие трактовок инвестиций в России и за рубежом. Виды инвестиций и их общая характеристика: валовые и чистые; нетто, - брутто - , реинвестиции; реальные и финансовые; прямые и непрямые; краткосрочные и долгосрочные; отечественные и иностранные; государственные, частные и смешанные; венчурные (рисковые) и обычные; централизованные и децентрализованные; аннуитет и др. Коллективные инвестиции. Банковские инвестиции. Подходы к их пониманию</p>	8.1.1, 8.1.2, 8.2.1, 8.2.2, 8.1.3	ПК28 Знать ПК28 Уметь ПК28 Владеть ПК26 Знать ПК26 Уметь ПК26 Владеть ПСК4 Знать ПСК4 Уметь ПСК4 Владеть ПК32 Знать ПК32 Уметь ПК32 Владеть ПК47 Знать ПК47 Уметь ПК47 Владеть

в России и за рубежом. Классификация банковских инвестиций. Иностранные инвестиции за рубежом и из-за рубежа. Определение иностранной инвестиции в соответствии с ФЗ РФ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 года № 160-ФЗ. Состав прямых, портфельных и прочих иностранных инвестиций. Современные структуры иностранных инвестиций в экономику РФ (региональная, отраслевая, по объектам вложений) и их тенденции. Режим функционирования иностранного капитала в России.

Инвестиции в нефинансовые активы, их состав и структура. Формы реальных инвестиций: обязательные, в расширение действующего производства, создание новых производств и др. Капитальные вложения как разновидность реальных и прямых инвестиций. Определение капитальных вложений в соответствии с ФЗ РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 года № 39-ФЗ.

Понятие капитальных вложений в узком и широком аспектах. Объекты капитальных вложений и их особенности в различных отраслях народного хозяйства: на транспорте, в сельском хозяйстве и т.д. Виды структур капитальных вложений: отраслевая, региональная, технологическая, видовая, воспроизводственная и др. Динамика состава каждой структуры и степень прогрессивности тенденций. Понятия: новое строительство; расширение, реконструкция, техническое перевооружение действующих предприятий; восстановление действующих мощностей. Функции инвестиций, роль инвестиций и её обоснование экономическими закономерностями. Инвестиции как источник экономического роста страны и закономерности, обуславливающие эту роль. Значение капитальных вложений для создания и совершенствования основных фондов производственного и непроизводственного назначения. Роль инвестирования в нематериальные активы в улучшении качества продукции, снижении затрат и расширении рынка сбыта продукции.

2.	<p>Основы инвестиционной деятельности</p>	<p>Инвестиционная деятельность: понятие и ее факторы (объекты, субъекты, ресурсы). Особенности трактовки инвестиционной деятельности банков. Характеристика объектов инвестиционной деятельности. Их состав. Участники инвестиционного процесса. Инвестор как важный участник инвестиционной деятельности. Классификация инвесторов по разным критериям. Права инвесторов, в том числе иностранных. Обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности, отношения между ними. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Ресурсы, используемые в инвестиционной деятельности, и их классификация. Принципы осуществления инвестиционной деятельности. Особенности инвестиционной деятельности предпринимательской фирмы. Инвестиционная сфера, ее классификация. Состав инвестиционного рынка. Финансовые рынки. Характеристика финансового рынка и его частей. Инвестиционный климат и его составляющие: инвестиционный потенциал, инвестиционный риск и инвестиционное законодательство. Понятие инвестиционного потенциала. Инвестиционный потенциал на макро-, мезо- и микроуровнях. Инвестиционный потенциал банка и банковской системы. Инвестиционный процесс: понятие, фазы. Инвестиционный процесс и инвестиционный цикл. Инвестиционный механизм как управляющая инвестициями система: понятие, структурные элементы и их характеристика. Характеристика банковского инвестиционного механизма. Инвестиционная политика как ведущее звено в управлении инвестициями: понятие, функциональные структурные элементы, иерархические уровни, цели и задачи. Принципы инвестиционной политики государства, регионов, муниципальных образований и предприятия. Структурная инвестиционная политика государства. Инвестиционная политика банка как частного инвестора. Взаимосвязь инвестиционного потенциала, инвестиционной политики, инвестиционного механизма, инвестиционного процесса и инвестиций Финансовые институты, занимающиеся инвестированием. Банки. Институты коллективного инвестирования: инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы, страховые компании.</p>	<p>8.1.1, 8.1.2, 8.2.1, 8.2.2, 8.1.3</p>	<p>ПК28 Знать ПК28 Уметь ПК28 Владеть ПК26 Знать ПК26 Уметь ПК26 Владеть ПК32 Знать ПК32 Уметь ПК32 Владеть ПК47 Знать ПК47 Уметь ПК47 Владеть ПСК4 Знать ПСК4 Уметь ПСК4 Владеть</p>
----	---	--	--	---

3.	Инвестиционный проект и оценка его эффективности	<p>Инвестиционный проект: понятие, содержание, классификация. Жизненный цикл инвестиционного проекта: фазы и этапы. Основные разделы инвестиционного проекта. Экспертиза инвестиционных проектов. Состав комплексной экспертизы, назначение и содержание ее составных частей. Бизнес-планирование инвестиционных проектов.</p> <p>Бизнес-план и технико-экономическое обоснование проекта: сходство и различия. Принципы планирования инвестиций. Система показателей эффективности инвестиционных проектов и их классификация: по стадиям инвестиционного цикла; объемно-пространственные и временные; простые и сложные. Коммерческая, бюджетная и народнохозяйственная эффективность инвестиций. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Оценка коммерческой эффективности инвестиционных проектов в условиях определенности. Простые методы оценки эффективности проектов. Коэффициенты абсолютной и сравнительной эффективности, срок окупаемости: порядок расчета, достоинства и недостатки. Сложные методы оценки инвестиционных проектов. Способы измерения изменения стоимости денег во времени: коэффициент будущей стоимости, коэффициент дисконтирования и различные его модификации. Порядок расчета индекса доходности, интегрального эффекта, внутренней нормы рентабельности, срока окупаемости с приемами дисконтирования. Достоинства и недостатки этих показателей. Подходы к анализу инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности: определение величины поправки на риск; метод достоверных эквивалентов; методы максимакса, максимина, минимакса, компромиссного; опционные методы.</p> <p>Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Оценка инвестиционных качеств и эффективности ценных бумаг: акций, облигаций. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.</p>	8.1.1, 8.1.2, 8.2.1, 8.2.2, 8.1.3	ПК28 Владеть ПК28 Уметь ПК28 Знать ПК26 Знать ПК26 Уметь ПК26 Владеть ПК32 Знать ПК32 Уметь ПК32 Владеть ПК47 Знать ПК47 Уметь ПК47 Владеть ПСК4 Знать ПСК4 Уметь ПСК4 Владеть
4.	Основы финансирования капитальных вложений	<p>Различия понятий: 1) финансирование и инвестирование; 2) методы, способы, источники финансирования. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Системы финансирования капитальных вложений и её элементы.</p> <p>Методы финансирования инвестиций (возвратный и безвозвратный) и их принципы: общие и</p>	8.1.1, 8.1.2, 8.2.1, 8.2.2, 8.1.3	ПК28 Владеть ПК28 Уметь ПК28 Знать ПК26 Знать ПК26 Уметь ПК26 Владеть ПК32 Знать ПК32 Уметь

специфичные для каждого метода. Условия финансирования капитальных вложений. Способы финансирования инвестиционных проектов: самофинансирование; акционерное финансирование; бюджетное инвестирование; лизинг и селенг; долговое финансирование за счет долговых обязательств юридических (физических) лиц - облигаций и т.п. Кредитование, в том числе традиционное инвестиционное, нетрадиционное: ипотечное, проектное; венчурное финансирование; секьюритизация; иностранное инвестирование. Характерные особенности способов привлечения внешнего капитала и критерии их выбора. Самофинансирование. Состав собственных средств коммерческих организаций для инвестирования: прибыль, амортизационные отчисления, денежные накопления, мобилизация внутренних ресурсов в строительстве и др. Роль налоговой и амортизационной политики в укреплении принципов самофинансирования инвестиций. Создание объединений предприятий - важное направление расширения возможностей предприятий в финансировании капитальных вложений за счет собственных средств. Акционирование как способ финансирования инвестиций. Оценка выпуска акций с позиции предприятия-эмитента. Способы выпуска акций предприятиями. Долговое финансирование за счет эмиссии ценных бумаг - облигаций, сертификатов и т.п. Облигационные займы. Выпуск АДР и еврооблигаций, перспективы их развития. сопоставление финансирования через выпуск долговых обязательств и акционирование. Иностранное инвестирование и его формы. Внешние финансовые рынки. Международные кредиты и их роль как источника инвестирования в экономику России на современном этапе. Источники инвестиций в экономику. Источники инвестиций в макроэкономическом масштабе: национальный доход, фонд возмещения, фонд потребления. Средства населения как источник инвестиций и повышение их роли в современных условиях. Возможности инвестирования через фонды коллективного инвестирования (паевые инвестиционные, пенсионные и др.). Источники финансирования капитальных вложений: собственные, привлеченные, заемные. Особенности источников централизованных капитальных вложений, венчурных инвестиций. Различия источников инвестиций в основной капитал, оборотный капитал и в нематериальные активы. Оптимизация структуры источников инвестиций.

ПК32 Владеть  
ПК47 Знать  
ПК47 Уметь  
ПК47 Владеть  
ПСК4 Знать  
ПСК4 Уметь  
ПСК4 Владеть



		Критерии оптимизации соотношения внешних и внутренних источников. Расчет эффекта фи-		
5.	Бюджетное финансирование капитальных вложений	<p>Формирование перечня строек и объектов, сооружаемых для федеральных государственных нужд. Финансирование особо важных государственных капитальных вложений за счет средств федерального бюджета.</p> <p>Финансирование инвестиционных проектов за счет Инвестиционного фонда РФ. Финансирование частных инвестиций за счет средств бюджета.</p> <p>Инвестиционный налоговый кредит как источник финансирования: сущность, роль, порядок предоставления.</p> <p>Различие принципов и условий финансирования строек. Условия предоставления бюджетных ассигнований (на возвратной и безвозвратной основе).</p>	8.1.1, 8.1.2, 8.2.1, 8.2.2, 8.1.3	ПК28 Знать ПК28 Уметь ПК28 Владеть ПК26 Знать ПК26 Уметь ПК26 Владеть ПК32 Знать ПК32 Уметь ПК32 Владеть ПК47 Знать ПК47 Уметь ПК47 Владеть ПСК4 Знать ПСК4 Уметь ПСК4 Владеть
6.	Кредитование реальных инвестиционных проектов	<p>Инвестиционное кредитование. Система кредитования капитальных вложений и её элементы.</p> <p>Модель механизма кредитования капитальных вложений: элементы и их характеристика.</p> <p>Зарубежный опыт по кредитованию капитальных вложений. Особые требования к оценке кредитоспособности заемщика и к содержанию кредитного договора при инвестиционном кредитовании. Проектное финансирование (кредитование) инвестиционных проектов: сущность, виды.</p> <p>Отличия от венчурного финансирования и традиционного инвестиционного кредитования.</p> <p>Организация проектного финансирования и его участники. История развития проектного кредитования и перспективы применения в России.</p> <p>Ипотечное кредитование: сущность, особенности.</p> <p>Виды ипотеки. Схемы залогового и беззалогового ипотечного кредитования в России и за рубежом</p> <p>Перспективы развития ипотечного кредитования в РФ.</p>	8.1.1, 8.1.2, 8.2.1, 8.2.2, 8.1.3	ПК28 Знать ПК28 Уметь ПК28 Владеть ПК26 Знать ПК26 Уметь ПК26 Владеть ПСК4 Знать ПСК4 Уметь ПСК4 Владеть ПК32 Знать ПК32 Уметь ПК32 Владеть ПК47 Знать ПК47 Уметь ПК47 Владеть

7.	Нетрадиционные способы финансирования капитальных вложений	<p>Лизинг как источник финансирования инвестиций и катализатор инвестиционной активности: сущность, виды, формы, типы и преимущества. Возможности расширения сферы применения лизинга в России. Сравнительный анализ лизинга с альтернативными методами привлечения имущества: самофинансирование, кредитование.</p> <p>Венчурное (рисковое) финансирование. Механизм финансирования инноваций за счет собственных средств фирм, специальных фондов бюджетных ассигнований, акционирования, кредитования. Развитие венчурного финансирования в России.</p> <p>Секьюритизация как способ финансирования инвестиций: сущность и механизм осуществления. Достоинства и недостатки. Развитие за рубежом и перспективы распространения в России.</p> <p>Другие нетрадиционные способы финансирования инвестиций: факторинг, форфейтинг, франчайзинг.</p>	8.1.1, 8.1.2, 8.2.1, 8.2.2, 8.1.3	ПК28 Знать ПК28 Уметь ПК28 Владеть ПК26 Знать ПК26 Уметь ПК26 Владеть ПК32 Знать ПК32 Уметь ПК32 Владеть ПК47 Знать ПК47 Уметь ПК47 Владеть ПСК4 Знать ПСК4 Уметь ПСК4 Владеть
8.	Управление инвестициями	<p>Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность на макро - мезо-, микроуровне и необходимость управления инвестициями.</p> <p>Органы управления инвестициями.</p> <p>Система управления инвестициями и ее иерархические уровни. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ: цели, задачи, субъекты, формы, методы. Порядок разработки государственных инвестиционных программ.</p> <p>Формы прямого управления государственными инвестициями. Организация конкурса госзаказов и государственной экспертизы инвестиционных проектов. Налоговое регулирование инвестиций.</p> <p>Роль амортизационной, финансовой, кредитной политики государства и политики ценообразования в стимулировании инвестиционной активности предприятий и организаций.</p> <p>Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций, в том числе капитальных вложений.</p> <p>Муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.</p> <p>Формы и методы государственного регулирования инвестиций, осуществляемые в форме капитальных вложений: а) органами государственной власти РФ; б) органами местного самоуправления в соответствии с</p> <p>Законом РФ № 39-ФЗ от 25 февраля 1999 года.</p> <p>Государственное регулирование иностранных инвестиций в соответствии с Законом РФ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» № 160-ФЗ от 9 июля 1999 года.</p> <p>Разработка и реализация государственной инвестиционной политики в области иностранных инвестиций, ее направления. Виды гарантий,</p>	8.1.1, 8.1.2, 8.2.1, 8.2.2, 8.1.3	ПК28 Владеть ПК28 Уметь ПК28 Знать ПК26 Знать ПК26 Уметь ПК26 Владеть ПК32 Знать ПК32 Уметь ПК32 Владеть ПК47 Знать ПК47 Уметь ПК47 Владеть ПСК4 Знать ПСК4 Уметь ПСК4 Владеть

предоставляемых иностранному инвестору.  
Имущественное страхование при иностранных инвестициях.  
Государственное регулирование лизингового бизнеса. Меры государственной поддержки лизинговой деятельности в соответствии с ФЗ РФ «О лизинге» № 164-ФЗ от 29 октября 1998 года.  
Государственное регулирование венчурных инвестиций. Направления государственной инновационной политики, методы ее реализации.  
Управление инвестициями отрасли и региона.  
Оценка инвестиционной привлекательности отрасли и региона.  
Управление инвестиционной деятельностью фирмы. Цель управления. Процесс управления инвестициями: этапы, их содержание.  
Инвестиционная политика и стратегия фирм.  
Условия равновесия реальных и финансовых инвестиций. Управление портфелем реальных инвестиций. Формирование бюджета капиталовложений. Оптимизация бюджета капиталовложений: пространственная оптимизация; временная оптимизация; оптимизация в условиях реинвестирования доходов. Управление портфелем ценных бумаг. Понятие инвестиционного портфеля. Цели его формирования. Типы портфеля.  
Классификация портфелей ценных бумаг в зависимости от: цели формирования инвестиционного дохода; уровня инвестиционного риска. Доход и риск по портфелю. Принципы формирования инвестиционного портфеля.  
Диверсификация портфеля как важнейший принцип и прием управления. Диверсификация инвестиционного портфеля в интерпретации Марко- вица.  
Модели формирования портфеля инвестиций.  
Модель оценки капитальных активов (модель Шарпа).  
Оптимальный портфель. Выбор оптимального портфеля. Определение доходности финансовых вложений. Инвестиционные риски, понятие классификация. Управление инвестиционными рисками. Методы определения инвестиционных рисков: объективные и субъективные.

### Распределение бюджета времени по видам занятий с учетом формы обучения

№	Контактная работа			Аудиторные учебные занятия									Самостоятельная работа		
				занятия лекционного типа			лабораторные работы			практические занятия					
	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная	очная	очно-заочная	заочная
1.	4	0	1	2	0	0	0	0	0	2	0	1	2	0	2
2.	4	0	2	2	0	1	0	0	0	2	0	1	2	0	3
3.	4	0	1	2	0	0	0	0	0	2	0	1	2	0	2

4.	4	0	2	2	0	1	0	0	0	2	0	1	2	0	1
5.	4	0	1	2	0	0	0	0	0	2	0	1	10	0	12
6.	8	0	4	4	0	1	0	0	0	4	0	3	6	0	12
7.	4	0	2	2	0	0	0	0	0	2	0	2	8	0	12
8.	4	0	3	2	0	1	0	0	0	2	0	2	4	0	12
	Промежуточная аттестация														
	4	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	32	0	32
Итого	40	0	20	18	0	4	0	0	0	18	0	12	68	0	88

## 5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В процессе освоения дисциплины студенту необходимо посетить все виды занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины и выполнить контрольные задания, предлагаемые преподавателем для успешного освоения дисциплины. Также следует изучить рабочую программу дисциплины, в которой определены цели и задачи дисциплины, компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины и планируемые результаты обучения. Рассмотреть содержание тем дисциплины; взаимосвязь тем лекций и практических занятий; бюджет времени по видам занятий; оценочные средства для текущей и промежуточной аттестации; критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины. Ознакомиться с методическими материалами, программно-информационным и материально-техническим обеспечением дисциплины.

### Работа на лекции

Лекционные занятия включают изложение, обсуждение и разъяснение основных направлений и вопросов изучаемой дисциплины, знание которых необходимо в ходе реализации всех остальных видов занятий и в самостоятельной работе студентов. На лекциях студенты получают самые необходимые знания по изучаемой проблеме. Непременным условием для глубокого и прочного усвоения учебного материала является умение студентов сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения. Внимательное слушание лекций предполагает интенсивную умственную деятельность студента. Краткие записи лекций, конспектирование их помогает усвоить материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Принципиальные места, определения, формулы следует сопровождать замечаниями. Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только основную литературу, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор.

### Практические занятия

Подготовку к практическому занятию следует начинать с ознакомления с лекционным материалом, с изучения плана практических занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимым, поэтому готовясь к практическим занятиям, студенту следует активно пользоваться справочной литературой: энциклопедиями, словарями и др. В ходе проведения практических занятий, материал, излагаемый на лекциях, закрепляется, расширяется и дополняется при подготовке сообщений, рефератов, выполнении тестовых работ. Степень освоения каждой темы определяется преподавателем в ходе обсуждения ответов студентов.

### Самостоятельная работа

Студент в процессе обучения должен не только освоить учебную программу, но и приобрести навыки самостоятельной работы. Самостоятельная работа студентов играет важную роль в воспитании сознательного отношения самих студентов к овладению теоретическими и практическими знаниями, привитии им привычки к направленному интеллектуальному труду. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. Изучение литературы следует начинать с освоения соответствующих разделов дисциплины в учебниках, затем ознакомиться с монографиями или статьями по той тематике, которую изучает

студент, и после этого – с брошюрами и статьями, содержащими материал, дающий углубленное представление о тех или иных аспектах рассматриваемой проблемы. Для расширения знаний по дисциплине студенту необходимо использовать Интернет-ресурсы и специализированные базы данных: проводить поиск в различных системах и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекционных занятиях.

Подготовка к сессии

Основными ориентирами при подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине являются конспект лекций и перечень рекомендуемой литературы. При подготовке к сессии студенту следует так организовать учебную работу, чтобы перед первым днем начала сессии были сданы и защищены все практические работы. Основное в подготовке к сессии – это повторение всего материала курса, по которому необходимо пройти аттестацию. При подготовке к сессии следует весь объем работы распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки, контролировать каждый день выполнения работы.

## **6. Фонды оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации и самоконтроля по итогам освоения дисциплины**

Технология оценивания компетенций фондами оценочных средств:

- формирование критериев оценивания компетенций;
- ознакомление обучающихся в ЭИОС с критериями оценивания конкретных типов оценочных средств;
- оценивание компетенций студентов с помощью оценочных средств программы практики - защита отчета по практике в форме собеседования;
- публикация результатов освоения ОПОП в личном кабинете в ЭИОС обучающегося;

### **Тест для формирования «Знать» компетенции ПК26**

Вопрос №1.

Назовите 3 основных критерия выбора ценных бумаг при инвестировании.

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. доходность
2. риск
3. инфляция
4. ликвидность

Вопрос №2.

Каков главный инструмент оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг фундаментальным аналитиком?

*Варианты ответов:*

1. отношение цены к доходу на акцию (P/E);
2. доход на акцию (EPS);
3. индикатор схождения/расхождения (MACD).

Вопрос №3.

С какой целью проводится диверсификация портфеля ценных бумаг?

*Варианты ответов:*

1. для снижения риска
2. для повышения ликвидности вложений;
3. для увеличения дохода;

Вопрос №4.

Как называется система организаций и фирм, осуществляющих весь объем строительного-монтажных работ, необходимых для ввода производственных мощностей и основных фондов в эксплуатацию?

*Варианты ответов:*

1. порядком финансирования капитальных вложений;
2. строительным комплексом;
3. капитальным строительством;

Вопрос №5.

В какие из перечисленных ценных бумаг коммерческие банки не имеют права вкладывать свои денежные средства?

*Варианты ответов:*

1. сберегательные сертификаты;
2. акции
3. облигации
4. опционы

Вопрос №6.

Какой вид деятельности на рынке ценных бумаг коммерческий банк не может осуществлять даже на основании лицензии?

*Варианты ответов:*

1. деятельность биржи.
2. клиринговую;
3. брокерскую;
4. дилерскую;

Вопрос №7.

Показатель взаимосвязи изменений стоимости двух ценных бумаг носит название ....

*Тип ответа:* Текстовое поле

Вопрос №8.

Установить правильную последовательность этапов формирования портфеля ценных бумаг:

*Тип ответа:* Упорядочивание

*Варианты ответов:*

1. определение инвестиционных целей
2. проведение анализа инвестиционных качеств ценных бумаг
3. формирование портфеля
4. ревизия (мониторинг) портфеля
5. оценка фактической эффективности портфеля

Вопрос №9.

Какие источники относят к собственным средствам инвестора?

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. амортизационные отчисления;
2. чистая прибыль;
3. привлеченные ресурсы;
4. здания, оборудование;

Вопрос №10.

Выберите виды лизинговых операций, выделяемые в зависимости от их сроков.

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. рентинг;
2. хайринг;
3. лизинг;

4. факторинг;
5. форфейтинг;
6. оперативный лизинг.

Вопрос №11.

Что относится к заемным источникам финансирования инвестиций?

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. выпуск облигаций;
2. привлеченные ресурсы;
3. лизинг;
4. факторинг

Вопрос №12. Что такое лизинг?

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. зачет взаимных требований;
2. форма долгосрочной аренды;
3. переуступка платежных требований банку.

Вопрос №13.

Акционирование как метод финансирования инвестиций используется:

*Варианты ответов:*

1. для реализации небольших реальных инвестиционных проектов, а также для финансирования инвестиций
2. для всех форм видов инвестирования
3. для реализации крупномасштабных реальных инвестиций при отраслевой или региональной диверсификации инвестиционной деятельности

Вопрос №14.

Инвестиционный портфель, соответствующий стратегии инвестора, считается:

*Варианты ответов:*

1. сбалансированным портфелем
2. несбалансированным портфелем

Вопрос №15.

Система финансирования инвестиционных проектов включает:

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. источники финансирования
2. источники кредитования
3. организационные формы финансирования
4. субъекты финансирования

Вопрос №16.

Для какой формы инвестиционной деятельности характерно наличие повышенных рисков, компенсируемых получением части предпринимательского дохода?

*Варианты ответов:*

1. инвестиционное кредитование;
2. корпоративное проектное финансирование;
3. банковское проектное финансирование.

Вопрос №17.

Какому из приведенных показателей эффективности реальных инвестиций эквивалентна полная доходность ценной бумаги?

Варианты ответов:

1. NPV;
2. PI;
3. PP;
4. IRR.

Вопрос №18.

В каком случае принятие решения о вложении средств в инвестиционный проект целесообразно?

Варианты ответов:

1. NPV=0
2. NPV<0
3. NPV>0

Вопрос №19.

Значение рыночной цены облигации, выраженной в процентах к ее номиналу, называется ....

Тип ответа: Текстовое поле

Вопрос №20. Что входит в состав валовых инвестиций?

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. реальные инвестиции;
2. амортизация;
3. портфельные инвестиции;
4. чистые инвестиции;
5. чистая прибыль.

**Критерии оценки выполнения задания**

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

**Расчетное задание для формирования «Уметь» компетенции ПК26**

Холдинг «Волга» претендует на получение инвестиционного налогового кредита на 5 лет на сумму 1,7 млрд.руб. по ставке от 0,5 до 0,75 ключевой ставки ЦБ РФ (п.6 ст. 67 НК РФ), которая на момент запроса составляет 8% годовых. В холдинге ставка дисконтирования принята 17% годовых. Рассчитать экономический эффект от привлечения холдингом инвестиционного налогового кредита.

**Критерии оценки выполнения задания**

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки



Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

### Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК26

1. Клиент обратился в банк за проектным кредитом на сооружение завода по производству теплоизоляционных материалов, рассчитывая погасить его за счет прибыли в течение 3-х лет после ввода объекта в эксплуатацию (табл. 1). Таблица 1

Срок строительства	24 месяца
Сумма кредита	30 млн руб.
Процент за кредит	15%
Срок пользования кредитом	5 лет (с учетом строительства)
Ежегодная выручка	35 млн руб.
Себестоимость продукции	17,5 млн руб.
Налоги	30%

Амортизируемое имущество: оборудование другие фонды	14 млн руб. 9,2 млн руб.
Норма амортизации: оборудование д ругие фонд ы	18% 3%

Другие показатели по инвестиционному проекту приведены в табл. 2.

Таблица 2

#### Экономические показатели

Показатели	Г о д						
	3	4	5	6	7	8	9
Погашение кредита после ввода в эксплуатацию, млн руб.	-10	-10	-10	0	0	0	0
Уровень освоения мощности (по годам), %	75	100	100	100	100	100	100
Уровень освоения себестоимости, %	123	100	100	100	100	100	100

Рассчитайте кумулятивный поток чистых средств по инвестиционному проекту и определите срок окупаемости.

Оцените возможность клиента рассчитаться за кредит в трёхлетний период после ввода объекта в эксплуатацию.

Примите решение о возможности выдачи проектного кредита на предлагаемых клиентом условиях.

При решении задачи учтите:

- капитальные вложения распределяются равномерно по месяцам;

Сумма процентов за кредит =	размер кредита ? (n + 1)	,
100 ? 2 ? 12		

где  $n$  – число месяцев в году.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

### Тест для формирования «Знать» компетенции ПК28

Вопрос №1.

К реальным инвестициям относятся вложения в:

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. ценные бумаги
2. землю
3. капитальные вложения

Вопрос №2.

В какой сфере протекает инвестиционная деятельность?

*Варианты ответов:*

1. услуг
2. материальное производства
3. обращения
4. нематериального производства

Вопрос №3.

Объемы инвестиций в прямой пропорции зависят от:

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. ставки ссудного процента
2. изменения удельного веса сбережений
3. уровня налогообложения в стране
4. рентабельности инвестиций
5. темпов инфляции

Вопрос №4.

Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляющие вложения собственных, заемных или привлеченных средств в форме инвестиций и обеспечивающие их целевое использование, называется  
....

*Тип ответа:* Текстовое поле

Вопрос №5.

Выберите из списка составные части инвестиционного рынка.

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. рынок инвестиций;
2. рынок инвестиционных товаров;
3. финансовый рынок;
4. денежный рынок

Вопрос №6.

Как называют рынок инвестиционных товаров?

*Варианты ответов:*

1. вторичным
2. первичным
3. фондовым

Вопрос №7.

Что не относят к элементам инвестиций?

*Варианты ответов:*

1. материальные вложения;
2. денежно-финансовые вложения;
3. имущественные права в связи с авторским правом;
4. залоговые права.

Вопрос №8.

К реальным инвестициям относятся вложения в :

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. основные фонды
2. акции реального сектора экономики
3. оборотный капитал
4. объекты тесаврации

Вопрос №9.

По формам собственности выделяют следующие виды инвестиций:

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. частные
2. чистые
3. государственные
4. реальные
5. смешанные
6. валовые

Вопрос №10.

Чистые инвестиции представляют собой:

*Варианты ответов:*

1. общий объем инвестируемых средств в определенном периоде, уменьшенный на сумму амортизационных отчислений
2. общий объем всех доходов за определенный период, уменьшенный на сумму всех расходов за тот же период
3. общий объем всех расходов за определенный период

4. общий объем инвестируемых средств в определенном периоде

Вопрос №11.

Что из перечисленного ниже не является воспроизводственными формами инвестиций?

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. капитал
2. ресурсы
3. вложения
4. затраты
5. доход

Вопрос №12.

Что лежит в основе деления инвестиций на реальные, финансовые и инвестиции в нематериальные активы?

*Варианты ответов:*

1. объекты инвестиций;
2. воспроизводственные формы;
3. стадии инвестиционного процесса;
4. субъекты инвестиционной деятельности.

Вопрос №13.

Какой вид имеет формула капитальных вложений?

*Варианты ответов:*

1. ресурсы – вложения;
2. ресурсы – доход;
3. вложения – доход;
4. доход – вложения.

Вопрос №14.

Соотношение каких из видов затрат характеризует воспроизводственную структуру капитальных вложений?

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. затрат на новое строительство;
2. затрат на обновление действующего производства;
3. затрат на проектные изыскания;
4. затрат на приобретение оборудования и инструментов;
5. затрат на осуществление СМР.

Вопрос №15.

Из каких фондов осуществляются капитальные вложения?

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. фонд потребления
2. фонда накопления
3. резервный фонд
4. амортизационный фонд

Вопрос №16.

Финансовыми инвестициями являются вложения в основные фонды

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. в оборотный капитал
2. в банковские депозиты
3. акции золотодобывающих компаний

Вопрос №17.

Что понимается под формой хозяйственной деятельности по осуществлению инвестиционного процесса?

*Варианты ответов:*

1. инвестиционный цикл
2. кругооборот инвестиций
3. инвестиционная деятельность
4. инвестиционная политика.

Вопрос №18.

Инвестиционная деятельность в нашей стране регулируется:

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. Конституцией РФ
2. Законами РФ об инвестициях и инвестиционной деятельности
3. Гражданским кодексом РФ

Вопрос №19.

Финансовые инвестиции составляют вложения в:

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. недвижимость
2. ценные бумаги
3. объекты тезаврации
4. оборотные средства

Вопрос №20.

По периоду инвестирования различают следующие виды инвестиций:

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. реальные
2. среднесрочные
3. валовые
4. частные
5. краткосрочные
6. чистые
7. долгосрочные
8. внутренние

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

## Коллоквиум для формирования «Уметь» компетенции ПК28

Тематика вопросов:

1. В каких целях и каким образом государство осуществляет регулирование капитальных вложений?
2. Оцените эффективность государственных гарантий прав субъектов инвестиционной деятельности?.
3. Цели и модели управления портфелем инвестиций.
4. Как можно сочетать активный и пассивный стиль управления инвестиционным портфелем?
5. Охарактеризуйте стратегии управления портфелем финансовых инвестиций.
6. Обоснуйте способы управления инвестиционными рисками.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Обучающийся не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа обучающегося не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы темы
Удовлетворительно	Дан неполный и недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий, которые обучающийся затрудняется исправить самостоятельно
Хорошо	Дан полный, но недостаточно развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения дисциплины; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Могут быть допущены недочеты или незначительные ошибки, исправленные обучающимся с помощью преподавателя
Отлично	Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные обучающимся самостоятельно в процессе ответа

## Коллоквиум для формирования «Уметь» компетенции ПК28

Тематика вопросов:

1. Охарактеризуйте специфические условия осуществления инвестиционного процесса в рыночной экономике?
2. Как действуют основные факторы, воздействующие на инвестиционный процесс?
3. Охарактеризуйте функции инвестиционного рынка.
4. В чем состоит роль инвестиционного рынка в экономике?
5. Каковы основные причины и формы проявления инвестиционного кризиса в российской экономике?
6. Почему предпочтения населения к хранению сбережений в форме наличной валюты (преимущественно иностранной) относят к факторам, дестимулирующим инвестиционный процесс в

России?

- Почему экономическая политика РФ, направленная на финансовую стабилизацию, не привела к росту инвестиционной активности?
- Дайте оценку инвестиционного климата в России.
- Охарактеризуйте современную инвестиционную систему в российской экономике.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Обучающийся не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа обучающегося не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы темы
Удовлетворительно	Дан неполный и недостаточно последовательный ответ на поставленный вопрос, но при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий, которые обучающийся затрудняется исправить самостоятельно
Хорошо	Дан полный, но недостаточно развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, доказательно раскрыты основные положения дисциплины; в ответе прослеживается четкая структура, логическая последовательность, отражающая сущность раскрываемых понятий, теорий, явлений. Могут быть допущены недочеты или незначительные ошибки, исправленные обучающимся с помощью преподавателя
Отлично	Дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные обучающимся самостоятельно в процессе ответа

### Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК28

Определите средневзвешенную цену капитала на основе следующей информации.

Для строительства цеха требуются инвестиции в размере 350 млн рублей. Предприятие имеет возможность для его финансирования использовать следующие источники:

собственные средства.....	150 млн руб.
долгосрочные кредиты банка.....	до 200 млн руб.
налоговый инвестиционный кредит.....	120 млн руб.
цена капитала «Собственные средства».....	20%
цена долгосрочного кредита.....	23%
ставка рефинансирования ЦБ РФ .....	7,25%

## Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

### Тест для формирования «Знать» компетенции ПК32

Вопрос №1.

Основу управления риском составляет

*Варианты ответов:*

1. фактор «везения»;
2. исключительно математический расчет
3. знания и опыт, полученные в результате тщательного изучения всех ранее возникавших случаев ущерба.

Вопрос №2.

Тщательная проработка проекта решения на стадии поиска возможных вариантов, выявление узких мест и источников риска приводит

*Варианты ответов:*

1. к увеличению риска;
2. к полному предотвращению отрицательных последствий риска
3. к уменьшению, предотвращению и компенсации отрицательных последствий риска

Вопрос №3.

Собственные оборотные средства рассчитываются как разность

*Варианты ответов:*

1. запасов и денежных средств
2. капитала, резервов и внеоборотных активов;
3. прибыли прошлого и отчетного года;

Вопрос №4.

Порог рентабельности находится там, где

*Варианты ответов:*

1. маржинальный доход равен постоянным затратам;
2. маржинальный доход превышает постоянные затраты;
3. маржинальный доход ниже уровня постоянных затрат.



Вопрос №5.

Обоснование структуры выпускаемой продукции предприятия ведется на основе

*Варианты ответов:*

1. эмпирического способа
2. маржинального анализа;
3. маржинального анализа и эмпирического способа

Вопрос №6.

Распределение риска на конкретные группы по определенным признакам для достижения поставленных целей

*Варианты ответов:*

1. учет рисков;
2. расчет рисков;
3. классификация рисков

Вопрос №7.

В процессе управления рисками определение факторов риска и обстоятельств, приводящих к рисковому ситуациям, называют

*Варианты ответов:*

1. количественный анализ рисков
2. качественный анализ рисков
3. индикативный анализ

Вопрос №8.

Отнесение организации к определенной категории финансовой устойчивости осуществляется

*Варианты ответов:*

1. на основе коэффициента дисконтирования;
2. на основе общей величины трудозатрат
3. на основе излишка или недостатка плановых источников средств для формирования запасов и затрат;

Вопрос №9.

Маржинальная прибыль рассчитывается как

*Варианты ответов:*

1. частное от деления выручки и переменных издержек
2. разница между выручкой и переменными издержками
3. частное от деления выручки и постоянных издержек

**Критерии оценки выполнения задания**

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

**Расчетное задание для формирования «Уметь» компетенции ПК32**

Предприятие выдало своему работнику беспроцентную ссуду в размере 45 000 руб. сроком на 6 месяцев. В момент выдачи ссуды (20 января текущего года) учетная ставка ЦБ РФ составила 13% годовых, с 6 апреля этого же года ставка повысилась до 15% годовых, а с 11 мая – до 20% годовых и до момента погашения работником ссуды более не менялась. Работник возвратил ссуду 15 июля этого

же года.

Ежемесячно работнику начислялась заработная плата в размере 43 000 руб. Работник уполномочил предприятие производить необходимые расчеты за пользование заемными средствами.

Требуется: определить сумму НДФЛ, уплаченную работником за текущий год.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

### Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК32

Требуется выяснить по какой операции уровень риска выше (используя стандартное отклонение) и дать обоснование выбору наиболее эффективного проекта. Дано: по проекту "А" рассчитана дисперсия, результат - 36100. По проекту "Б" известно, что  $R_i$ : при высокой степени конъюнктуры рынка - 500, при низкой - 250. Вероятность ожидаемых доходов с учетом конъюнктуры: при высокой степени конъюнктуры рынка - 0,25, при низкой - 0,2.  $R^?$  - 150.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

### Тест для формирования «Знать» компетенции ПК47

Вопрос №1.

Сопоставление плановых и фактических показателей это элемент:

Варианты ответов:

1. Факторного анализа
2. Интегрального анализа
3. Сравнительного анализа

Вопрос №2.

Показатели уровня техники производства:

*Варианты ответов:*

1. Коэффициент износа
2. Коэффициент обновления основных производственных фондов
3. Электровооруженность труда
4. Коэффициент использования материала

Вопрос №3.

Нормальная финансовая устойчивость.

*Варианты ответов:*

1. Имеет место, если величина материально-производственных запасов меньше суммы собственных оборотных средств и банковских кредитов под эти товарно-материальные ценности (с учетом кредитов под товары отгруженные и части кредиторской задолженности, зачтенной банком при кредитовании);
2. Выражается равенством между величиной материально-производственных запасов и суммой собственных оборотных средств и вышеназванных кредитов (включая кредиторскую задолженность, зачтенную банком при кредитовании);
3. Может привести к нарушению платежеспособности организации. Однако в этом случае сохраняется возможность восстановления равновесия между платежными средствами и платежными обязательствами за счет использования в хозяйственном обороте организации источников средств, ослабляющих финансовую напряженность (временно свободных средств резервного капитала, специальных фондов, то есть фондов накопления и потребления, превышения непросроченной кредиторской задолженности над дебиторской, банковских кредитов на временное пополнение оборотных средств).

Вопрос №4.

Иркутская модель оценки банкротства Р.С. Сайфулина и Г.Г. Кадыкова имеет вид:

*Варианты ответов:*

1.  $R = 2 \cdot K_1 + 0,1 \cdot K_2 + 0,08 \cdot K_3 + 0,45 \cdot K_4 + K_5$
2.  $R = 1,03X_1 + 3,07X_2 + 0,66X_3 + 0,4X_4$
3.  $R = 5,528V_1 + 0,212V_2 + 0,073V_3 + 1,270V_4 - 0,120V_5 + 2,335V_6 + 0,575V_7 + 1,083V_8 + 0,894V_9 - 3,075$
4.  $R = 0,717X_1 + 0,847X_2 + 3,107X_3 + 0,42X_4 + 0,995X_5$

Вопрос №5.

На текущую деятельность предприятия распространяется:

*Варианты ответов:*

1. стратегическое планирование
2. оперативное планирование

Вопрос №6.

Показатель EBITDA - это

*Варианты ответов:*

1. прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации
2. показатель финансовых результатов организации до вычета процентов, налогов, амортизации и арендных платежей
3. прибыль до вычета процентов и налогов

### Вопрос №7.

Анализ сильных и слабых сторон предприятия по сравнению с конкурентами проводится по следующим направлениям:

*Варианты ответов:*

1. Маркетинг
2. Производство
3. НИОКР
4. Финансы
5. Кадровый состав
6. Управление и организация
7. Ни один из перечисленных
8. Все перечисленные

### Вопрос №8.

При определении конкурентоспособности продукции учитывают следующие группы параметров:

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. технические свойства
2. эргономические свойства
3. экономические свойства
4. финансовые свойства

### Вопрос №9.

Показатели уровня технологии производства:

*Тип ответа:* Многие из многих

*Варианты ответов:*

1. Коэффициент использования материала
2. Удельный вес технологического брака
3. Коэффициент роста

### Вопрос №10.

Функционально-стоимостной анализ - это:

*Варианты ответов:*

1. метод расчета цены товаров
2. метод поиска более дешевых способов выполнения главных функций
3. метод экспертного оценивания стоимостных функций

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

### Расчетное задание для формирования «Уметь» компетенции ПК47

Проведите горизонтальный и вертикальный анализ бухгалтерского баланса. Заполните таблицу. Оцените полученные данные. Сделайте выводы.

Таблица - Исходные данные для анализа.

Показатели	На начало отчетного года		На конец отчетного периода		Изменение (+,-), Тыс. руб.	Изменение в %	Темп Прироста %	Изменение структуры, %
	Тыс. руб.	% к валюте баланса	Тыс. руб.	% к валюте баланса				
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Актив								
1.Внеоборотные активы - Всего	1460124		1567984					
Из них								
1.1ОС	1219502		1292840					
2.Оборотные активы – Всего	393643		427646					
В том числе								
2.1.Производственные запасы	114068		179172					
2.2Д ебиторская зад олженность	262054		229140					
2.3Д енежные сред ства и краткосрочные финансовые вложения	17521		19334					
1	2		4					
2.4Прочие оборотные активы								
Баланс	1853767		19995630					
Пассив								
1.Собственный капитал	1708587		1804410					
2.Заемный капитал – всего	145180		191220					
В том числе								
2.1Д олгосрочные обязательства	34674		40529					
2.2Краткосрочные обязательства – всего	110871		151140					
Из них								
2.2.1.Краткосрочные кредиты и займы			9800					
2.2.2.Кредиторская зад олженность	110504		140889					
2.2.3.Прочие краткосрочные пассивы (стр.30-стр.660)	2		2					
Баланс	1853767		1995630					

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

## Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК47

Инвестору предлагается принять решение и выбрать наиболее эффективный способ вложения имеющихся свободных ресурсов. Дайте рекомендации по выбору проекта, руководствуясь методом NPV.

Были выбраны две возможные альтернативы реального инвестирования: постройка торгового центра и строительство аквапарка. Оба проекта рассчитаны на 2 года. Стоимость строительства ТЦ составляет 20 млн. рублей. Предусматриваются следующие денежные поступления: первый год - 15 млн. руб., второй год - 11 млн. руб. Ставка дисконта - 25%. Строительство аквапарка обойдется инвестору в 15 млн. руб., денежные поступления намечены в размере: 1 год - 16 млн руб., 2 год - 3 млн. руб. Ставка дисконтирования - 21%.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

### Тест для формирования «Знать» компетенции ПСК4

Вопрос №1.

Целью поиска ассоциативных правил является ...

*Варианты ответов:*

1. нахождения частых зависимостей между объектами или событиями;
2. определения класса объекта по его характеристиками;
3. определение по известным характеристиками объекта значение некоторого его параметра;
4. поиска независимых групп и их характеристик в всем множестве анализируемых данных.

Вопрос №2.

Задача кластеризации заключается в ...

*Варианты ответов:*

1. нахождения частых зависимостей между объектами или событиями;
2. определения класса объекта по его характеристиками;
3. определение по известным характеристиками объекта значение некоторого его параметра;
4. поиска независимых групп и их характеристик в всем множестве анализируемых данных.

Вопрос №3.

Задача регрессии сводится к ...

*Варианты ответов:*

1. нахождения частых зависимостей между объектами или событиями;
2. определения класса объекта по его характеристиками;
3. определение по известным характеристиками объекта значение некоторого его параметра;

4. поиска независимых групп и их характеристик в всем множестве анализируемых данных.

Вопрос №4.

Задача классификации сводится к ...

*Варианты ответов:*

1. нахождения частых зависимостей между объектами или событиями;
2. определения класса объекта по его характеристиками;
3. определение по известным характеристиками объекта значение некоторого его параметра;
4. поиска независимых групп и их характеристик в всем множестве анализируемых данных.

Вопрос №5.

Модели последовательностей описывают ...

*Варианты ответов:*

1. правила или набор правил в соответствии с которыми можно отнести описание любого нового объекта к одному из классов;
2. функции, которые позволяют прогнозировать изменения непрерывных числовых параметров;
3. функциональные зависимости между зависимыми и независимыми показателями и переменными в понятной человеку форме;
4. группы, на которые можно разделить объекты, данные о которых подвергаются анализа.

Вопрос №6.

Регрессивные модели описывают ...

*Варианты ответов:*

1. правила или набор правил в соответствии с которыми можно отнести описание любого нового объекта к одному из классов;
2. функции, которые позволяют прогнозировать изменения непрерывных числовых параметров;
3. функциональные зависимости между зависимыми и независимыми показателями и переменными в понятной человеку форме;
4. группы, на которые можно разделить объекты, данные о которых подвергаются анализа.

Вопрос №7.

До предполагаемых моделей относятся такие модели данных:

*Варианты ответов:*

1. модели классификации и последовательностей;
2. регрессивные, кластеризации, исключений, итоговые и ассоциации;
3. классификации, кластеризации, исключений, итоговые и ассоциации;
4. модели классификации, последовательностей и исключений.

Вопрос №8.

Виды лингвистической неопределенности:

*Варианты ответов:*

1. неточность измерений значений определенной величины, выполняемых физическими приборами;
2. неопределенность значений слов (Многозначность, размытость, непонятность, нечеткость); неоднозначность смысла фраз (Синтаксическая и семантическая)
3. случайность (или наличие в внешней среде нескольких возможностей, каждая из которых случайным образом может стать действительностью); неопределенность значений слов (многозначность, размытость, неясность, нечеткость)
4. неоднозначность смысла фраз (Синтаксическая и семантическая).

Вопрос №9.

Модели ассоциации проявляют ...

*Варианты ответов:*

1. исключительные ситуации в записях, которые резко отличаются произвольной признаку от

- основной множества записей;
- 2. ограничения на данные анализируемого массива
- 3. закономерности между связанными событиями;
- 4. группы, на которые можно разделить объекты, данные о которых подвергаются анализу.

Вопрос №10.

Виды физической неопределенности данных:

*Варианты ответов:*

- 1. неточность измерений значений определенной величины, выполняемых физическими приборами; случайность (или наличие в внешней среде нескольких возможностей, каждая из которых случайным образом может стать действительностью)
- 2. неопределенность значений слов (Многозначность, размытость, непонятность, нечеткость); неоднозначность смысла фраз (Синтаксическая и семантическая)
- 3. случайность (или наличие в внешней среде нескольких возможностей, каждая из которых случайным образом может стать действительностью); неопределенность значений слов (многозначность, размытость, неясность, нечеткость);
- 4. неоднозначность смысла фраз (Синтаксическая и семантическая).

Вопрос №11.

Очистка данных — ...

*Варианты ответов:*

- 1. комплекс методов и процедур, направленных на устранение причин, мешающих корректной обработке: аномалий, пропусков, дубликатов, противоречий, шумов и т.д.
- 2. процесс дополнения данных некоторой информацией, позволяющей повысить эффективность развязки аналитических задач
- 3. объект, содержащий структурированные данные, которые могут оказаться полезными для развязки аналитической задачи
- 4. комплекс методов и процедур, направленных на извлечение данных из различных источников, обеспечение необходимого уровня их информативности и качества, преобразования в единый формат, в котором они могут быть загружены в хранилище данных или аналитическую систему

Вопрос №12.

Случайная величина называется дискретной, если она может принимать только:

*Варианты ответов:*

- 1. Бесконечное число значений.
- 2. Значения 0 или 1.
- 3. Нечетные значения.
- 4. конечное или четное число значений

Вопрос №13.

Случайная величина  $X$  называется непрерывной, если:

*Варианты ответов:*

- 1. если ее функция распределения непрерывна в любой точке.
- 2. если ее функция распределения непрерывна в любой точке и дифференцируема всюду, кроме, быть может, отдельных точек.
- 3. если ее функция распределения непрерывна в любой точке и дифференцируема всюду.
- 4. если ее функция распределения непрерывна.

Вопрос №14.

Статистической вероятностью события  $A$  называется относительная частота появления события  $A$  в  $n$  произведенных испытаниях,

Выберите правильную формулу статистической вероятности, если  $P(A)$ - статистическая вероятность события  $A$ ,



$m(A)$  - число испытаний в которых появилось событие  $A$ , а  $n$ -число независимых испытаний:

*Варианты ответов:*

1.  $P(A)=m(A)/n$
2.  $P(A)=m(A)/n$
3.  $P(A)=m(A)/n$
4.  $P(A)=m(A)/n$

Вопрос №15.

Определить с какой относительной погрешностью и со сколькими верными цифрами, можно найти сторону  $a$  квадрата, если его площадь  $S = 12,34$  ( с точностью до 0,001)

*Варианты ответов:*

1.  $a = 0,0004$ ;  $a = 3,513$
2.  $a = 0,03$ ,  $a = 3,74$
3.  $a = 0,00012$ ,  $a = 6,15$

Вопрос №16.

Какие требования предъявляются к вычислительным методам?

*Варианты ответов:*

1. Адекватность дискретной модели задачи
2. Точность, простота
3. Устойчивость алгоритма
4. Корректность, приемлемое время

Вопрос №17.

Какими по типу математическими моделями описываются большинство реальных процессов?

*Варианты ответов:*

1. Линейными моделями
2. Системой линейных уравнений
3. Не линейными математическими моделями
4. Табличным методом

Вопрос №18.

Оценка дисперсии, подсчитанная с учетом числа степеней свободы называется:

*Варианты ответов:*

1. Несмещенной.
2. Степенной.
3. Смещенной.
4. свободной.

Вопрос №19.

Классификация — ...

*Варианты ответов:*

1. некоторый набор операций над базой данных, который рассматривается как единственное завершено, с точки зрения пользователя, действие над некоторой информацией, обычно связано с обращением к базе данных
2. разновидность систем хранения, ориентирована на поддержку процесса анализа данных целостность, обеспечивает, непротиворечивость и хронологию данных, а также высокую скорость выполнения аналитических запросов
3. высокоуровневые средства отражения информационной модели и описания структуры данных
4. это установление зависимости дискретной выходной переменной от входных переменных

Вопрос №20.

Регрессия — ...

Варианты ответов:

1. это установление зависимости непрерывной выходной переменной от входных переменных
2. эта группировка объектов (Наблюдений, событий) на основе данных, описывающих свойства объектов
3. выявление закономерностей между связанными событиями
4. это установление зависимости дискретной выходной переменной от входных переменных

Вопрос №21.

Ассоциация — ...

Варианты ответов:

1. это установление зависимости непрерывной выходной переменной от входных переменных
2. эта группировка объектов (наблюдений, событий) на основе данных, описывающих свойства объектов
3. выявление закономерностей между связанными событиями
4. это установление зависимости дискретной выходной переменной от входных переменных

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

### Эссе для формирования «Уметь» компетенции ПСК4

Тематика эссе:

1. Обоснуйте принципы инвестиционного кредитования.
2. Методики и проблемы прогнозирования инвестиционной кредитоспособности.
3. Модели ипотечного жилищного кредитования.
4. Значение ипотечного жилищного кредита в социально-экономическом развитии региона.
5. Развитие ИЖК
6. Сфера использования и проблемы развития проектного финансирования в РФ.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Тема эссе нераскрыта, отсутствует связь между частями работы; выводы не вытекают из основной части
Удовлетворительно	Тема раскрывается не полностью, допущены отклонения от нее или отдельные ошибки в изложении фактического материала; обнаруживается недостаточное умение делать выводы и обобщения; материал излагается достаточно логично, но имеются отдельные нарушения последовательности выражения мыслей; выводы не полностью соответствуют содержанию основной части

Хорошо	Достаточно полно и убедительно раскрывается тема с незначительными отклонениями от нее; обнаруживаются хорошие знания материала и умение пользоваться ими для обоснования своих мыслей, а также делать выводы и обобщения; логическое и последовательное изложение текста работы; написано правильным литературным языком, стилистически соответствует содержанию; имеются единичные фактические неточности, незначительные нарушения последовательности в изложении мыслей; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части
Отлично	Содержание работы полностью соответствует теме; глубоко и аргументировано раскрывается тема, что свидетельствует об отличном знании проблемы и дополнительных материалов, необходимых для ее освещения; стройное, логическое и последовательное изложение мыслей; написано правильным литературным языком и стилистически соответствует содержанию; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части

### Эссе для формирования «Владеть» компетенции ПСК4

Тематика эссе:

1. Как изменилась трактовка понятия «инвестиции» в российской юридической литературе с развитием рыночных отношений?
2. Каково значение прямых инвестиций в экономике страны?
3. Почему определяющее значение для экономического роста страны имеют инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений?.
4. Какие формы иностранных инвестиций предпочтительны для отечественной экономики?
5. Проблемы привлечения и использования иностранных инвестиций в нашу страну.
6. Совершенствование политики привлечения иностранных инвестиций в экономику РФ.

### Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Тема эссе нераскрыта, отсутствует связь между частями работы; выводы не вытекают из основной части
Удовлетворительно	Тема раскрывается не полностью, допущены отклонения от нее или отдельные ошибки в изложении фактического материала; обнаруживается недостаточное умение делать выводы и обобщения; материал излагается достаточно логично, но имеются отдельные нарушения последовательности выражения мыслей; выводы не полностью соответствуют содержанию основной части
Хорошо	Достаточно полно и убедительно раскрывается тема с незначительными отклонениями от нее; обнаруживаются хорошие знания материала и умение пользоваться ими для обоснования своих мыслей, а также делать выводы и обобщения; логическое и последовательное изложение текста работы; написано правильным литературным языком, стилистически соответствует содержанию; имеются единичные фактические неточности, незначительные нарушения последовательности в изложении мыслей; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части

Отлично	Содержание работы полностью соответствует теме; глубоко и аргументировано раскрывается тема, что свидетельствует об отличном знании проблемы и дополнительных материалов, необходимых для ее освещения; стройное, логическое и последовательное изложение мыслей; написано правильным литературным языком и стилистически соответствует содержанию; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части
---------	---

### Вопросы для проведения промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

#### Тема 1. Сущность и виды инвестиций

1. Дайте понятие инвестиций как экономической категории и их прикладное понятие в соответствии с федеральным законом РФ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений».
2. Приведите критерии классификации инвестиций.
3. Каков состав реальных и финансовых инвестиций?
4. Дайте определение капитальных вложений.
5. Назовите виды капитальных вложений.
6. Что такое технологическая структура капитальных вложений и как определяется её прогрессивность?
7. Что понимается под воспроизводственной и видовой структурой капитальных вложений?
8. Что такое арт-инвестиции? Каковы их виды?
9. Раскройте содержание нового строительства, реконструкции, расширения и технического перевооружения действующих предприятий.
10. Что понимается под банковскими инвестициями?

#### Тема 2. Основы инвестиционной деятельности

1. Дайте определение инвестиционной деятельности в соответствии с федеральным законом РФ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений».
2. Каковы объекты инвестиционной деятельности?
3. Назовите основные субъекты инвестиционной деятельности и охарактеризуйте их.
4. Дайте классификацию инвесторов.
5. Каковы права инвесторов?
6. Чем различаются инвестиционная привлекательность и инвестиционный климат?
7. Какая имеется связь и каковы различия между понятиями инвестиционный потенциал, инвестиционный процесс и инвестиционный механизм?
8. Чем различаются инвестиционный потенциал банка и банковской системы?
9. Назовите элементы инвестиционного механизма.
10. Каковы принципы формирования инвестиционной политики?

#### Тема 3. Инвестиционный проект и оценка его эффективности

1. Назовите критерии классификации инвестиционных проектов.
2. Охарактеризуйте фазы жизненного цикла реального инвестиционного проекта.
3. Назовите показатели оценки финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
4. С помощью каких коэффициентов можно рассчитать изменение стоимости денег во времени?
5. Какие факторы определяют необходимость использования системы показателей эффективности капитальных вложений?
6. Каковы особенности простых методов оценки эффективности инвестиционных проектов?
7. Каковы достоинства сложных методов оценки эффективности инвестиционных проектов?
8. Назовите показатели оценки коммерческой эффективности инвестиционных проектов, рассчитанные на основе приведенной стоимости.
9. С помощью каких методов можно учесть неопределенность и риск при оценке эффективности капитальных вложений?

#### Тема 4. Основы финансирования капитальных вложений

1. Чем отличается финансирование от инвестирования?

2. Дайте определение системы финансирования капитальных вложений и назовите её элементы.
3. Перечислите основные способы финансирования инвестиций.
4. Назовите состав собственных источников финансирования капитальных вложений.
5. Приведите формулу мобилизации внутренних ресурсов в строительстве.
6. Каков состав привлеченных и заёмных источников финансирования?
7. Назовите достоинства и недостатки внутренних и внешних источников финансирования капитальных вложений.
8. Каковы принципы кредитования капитальных вложений?
9. Назовите и охарактеризуйте общие для финансирования и кредитования капитальных вложений принципы.
10. Назовите условия финансирования капитальных вложений и дайте характеристику документов, которые их подтверждают.

#### *Тема 5. Бюджетное финансирование капитальных вложений*

1. Каковы особенности формирования перечня особо важных строек, финансируемых за счет средств федерального бюджета?
2. Назовите особенности финансирования объектов, создаваемых для федеральных государственных нужд.
3. Укажите порядок предоставления государственной поддержки за счет средств Инвестиционного фонда РФ.
4. Каковы условия финансирования частных инвестиций за счет средств бюджета?
5. В чем сущность инвестиционного налогового кредита и какие условия его предоставления?

#### *Тема 6. Кредитование реальных инвестиционных проектов*

1. Чем отличается инвестиционное кредитование от проектного финансирования?
2. Назовите блоки системы кредитования капитальных вложений.
3. Что такое инвестиционная кредитоспособность?
4. Дайте определение проектного финансирования.
5. Назовите основных участников проектного финансирования.
6. Какие бывают виды проектного финансирования?
7. Охарактеризуйте проектное финансирование с полным регрессом, без регресса, с ограниченным регрессом на заёмщика.
8. Каковы основные элементы механизма инвестиционного кредитования?
9. Назовите стоп-факторы при инвестиционном кредитовании и проектном финансировании.
10. Что является объектом проверки на стадии предварительного контроля при инвестиционном кредитовании?

#### *Тема 7. Нетрадиционные способы финансирования капитальных вложений*

1. Дайте определение лизинга согласно закону РФ «О финансовой аренде (лизинге)».
2. Приведите классическую схему лизинговой сделки.
3. Назовите основные элементы лизинговой сделки.
4. Приведите классификацию видов лизинга.
5. Приведите методику расчета лизинговых платежей методом составляющих.
6. Приведите основную формулу расчета лизинговых платежей методом аннуитета.
7. Какие применяются методы расчета лизинговых платежей?
8. Какие особенности имеет международный лизинг и каковы его достоинства?
9. Приведите схему секьюритизации активов.
10. Чем отличается факторинг от форфейтинга?

#### *Тема 8. Управление инвестициями*

1. В каких целях государство осуществляет регулирование капитальных вложений?
2. Перечислите методы косвенного регулирования государством капитальных вложений по российскому законодательству.
3. Назовите конкретные формы прямого участия государства в капитальных вложениях, осуществляемых в России.
4. Какие гарантии субъектам инвестиционной деятельности предоставляет российское государство?

в соответствии с законодательством?

5. Что такое инвестиционный портфель и каковы цели его формирования?
6. Приведите критерии классификации инвестиционных портфелей и соответствующие им виды.
7. Каковы принципы формирования портфеля инвестиций?
8. Какова последовательность формирования инвестиционного портфеля?
9. С какой целью осуществляется управление портфелем инвестиций?
10. Что означает диверсификация инвестиционного портфеля?

#### Уровни и критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины

	Критерии оценивания	Итоговая оценка
Уровень 1. Недостаточный	Незнание значительной части программного материала, неумение даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на задаваемые вопросы, невыполнение практических заданий	Неудовлетворительно/Незачтено
Уровень 2. Базовый	Знание только основного материала, допустимы неточности в ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Удовлетворительно/зачтено
Уровень 3. Повышенный	Твердые знания программного материала, допустимые несущественные неточности при ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Хорошо/зачтено
Уровень 4. Продвинутый	Глубокое освоение программного материала, логически стройное его изложение, умение связать теорию с возможностью ее применения на практике, свободное решение задач и обоснование принятого решения	Отлично/зачтено

#### 7. Ресурсное обеспечение дисциплины

Лицензионное программно-информационное обеспечение	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Microsoft Windows</li><li>2. Microsoft Office</li><li>3. Google Chrome</li><li>4. Kaspersky Endpoint Security</li><li>5. «Антиплагиат.ВУЗ»</li></ol>
Современные профессиональные базы данных	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Консультант+</li><li>2. <a href="http://www.garant.ru">http://www.garant.ru</a> (ресурсы открытого доступа)</li></ol>
Информационные справочные системы	<ol style="list-style-type: none"><li>1. <a href="https://elibrary.ru">https://elibrary.ru</a> - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (ресурсы открытого доступа)</li><li>2. <a href="https://www.rsl.ru">https://www.rsl.ru</a> - Российская Государственная Библиотека (ресурсы открытого доступа)</li><li>3. <a href="https://link.springer.com">https://link.springer.com</a> - Международная реферативная база данных научных изданий Springerlink (ресурсы открытого доступа)</li><li>4. <a href="https://zbmath.org">https://zbmath.org</a> - Международная реферативная база данных научных изданий zbMATH (ресурсы открытого доступа)</li></ol>

Интернет-ресурсы	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. <a href="http://window.edu.ru">http://window.edu.ru</a> - Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам"</li> <li>2. <a href="https://openedu.ru">https://openedu.ru</a> - «Национальная платформа открытого образования» (ресурсы открытого доступа)</li> <li>3. <a href="https://www.isi-web.org/">https://www.isi-web.org/</a></li> <li>4. <a href="https://www.prlib.ru/">https://www.prlib.ru/</a></li> </ol>
Материально-техническое обеспечение	<p>Лекции:</p> <p>2.11 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации</p> <p>48 посадочных места, рабочее место преподавателя, оснащенные учебной Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- комплекты учебной мебели,</li> <li>- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер</li> <li>- учебно-наглядные пособия</li> </ul> <p>Список ПО на ноутбуках:</p> <p>Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000153268 от 12-04-2017 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year),  Microsoft Office(Сублицензионный договор №Tr000235407 от 16-03-2018),  Google Chrome (Свободно распространяемое ПО),  Kaspersky Endpoint Security(стандартный Russian Edition 1000-1499 Node 2 year Education Renewal License от 20-09-2018 до 21-11-2020).  Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО)</p> <p>Практические занятия (Семинары):</p> <p>2.4 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации</p> <p>32 посадочных мест,  Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- комплекты учебной мебели,</li> <li>- демонстрационное оборудование – проектор и компьютеры,</li> <li>- класс ПК, объединённых в локальную сеть, с выходом на эл.портал МФЮА</li> </ul> <p>Список ПО на ноутбуках:</p> <p>Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000153268 от 12-04-2017 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year),  Microsoft Office(Сублицензионный договор №Tr000235407 от 16-03-2018),  Google Chrome (Свободно распространяемое ПО),  Kaspersky Endpoint Security(стандартный Russian Edition 1000-1499 Node 2 year Education Renewal License от 20-09-2018 до 21-11-2020).  Информационно-справочная система «Консультант – плюс» (Договор об информационной поддержке от 27 декабря 2013 года)  Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО)</p> <p>Групповые и индивидуальные консультации, текущий контроль:</p> <p>2.6 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации</p>

	<p>26 посадочных мест, Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- комплекты учебной мебели,</li> <li>- демонстрационное оборудование – проектор и компьютеры,</li> <li>- класс ПК, объединённых в локальную сеть, с выходом на эл.портал МФЮА</li> </ul> <p>Список ПО на ноутбуках: Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000153268 от 12-04-2017 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year), Microsoft Office(Сублицензионный договор №Tr000235407 от 16-03-2018), Google Chrome (Свободно распространяемое ПО), Kaspersky Endpoint Security(стандартный Russian Edition 1000-1499 Node 2 year Education Renewal License от 20-09-2018 до 21-11-2020). Информационно-справочная система «Консультант – плюс» (Договор об информационной поддержке от 27 декабря 2013 года) Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО) Промежуточная аттестация: 2.11 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации 48 посадочных места, Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- комплекты учебной мебели,</li> <li>- демонстрационное оборудование – проектор и компьютер</li> <li>-учебно-наглядные пособия</li> </ul> <p>Список ПО на ноутбуках: Microsoft Windows (Сублицензионный договор №Tr000153268 от 12-04-2017 Microsoft Imagine Premium Renewed Subscription 3 year), Microsoft Office(Сублицензионный договор №Tr000235407 от 16-03-2018), Google Chrome (Свободно распространяемое ПО), Kaspersky Endpoint Security(стандартный Russian Edition 1000-1499 Node 2 year Education Renewal License от 20-09-2018 до 21-11-2020). Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО)</p>
--	---

## 8. Учебно-методические материалы

№	Автор	Название	Изд ательство	Год изд ания	Вид изд ания	Кол-во в библио-теке	Ад рес электронного ресурса	Вид д оступа
1	2	3	4	5	6	7	8	9
8.1 Основная литература								
8.1.1	Борисова О.В.	Инвестиции	Юрайт	2016	учебник	-	<a href="http://www.iprbookshop.ru/60305.html">http://www.iprbookshop.ru/60305.html</a>	по логину и паролю
8.1.2	Колмыкова Т.С.	Инвестиционн ый анализ	Инфра-М	2018	учебное пособие	-	<a href="http://www.iprbookshop.ru/68745.html">http://www.iprbookshop.ru/68745.html</a>	по логину и паролю



8.1.3	Стефанова Н.А.	Управление инвестициями	Поволжский госуд арственный университет телекоммуникаций и информатики	2017	учебное пособие	-	<a href="http://www.iprbookshop.ru/75419.html">http://www.iprbookshop.ru/75419.html</a>	по логину и паролю
8.2 Д ополнительная литература								
8.2.1	Щербаков В.Н.	Инвестиции и инновации	Дашков и Ко	2017	учебное пособие	-	<a href="http://www.iprbookshop.ru/73369.html">http://www.iprbookshop.ru/73369.html</a>	по логину и паролю

## **9. Особенности организации образовательной деятельности для лиц с ограниченными возможностями здоровья**

В МФЮА созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ).

Для перемещения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в МФЮА созданы специальные условия для беспрепятственного доступа в учебные помещения и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

При получении образования обучающимся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература. Также имеется возможность предоставления услуг ассистента, оказывающего обучающимся с ограниченными возможностями здоровья необходимую техническую помощь, в том числе услуг сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Получение доступного и качественного высшего образования лицами с ограниченными возможностями здоровья обеспечено путем создания в университете комплекса необходимых условий обучения для данной категории обучающихся. Информация о специальных условиях, созданных для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, размещена на сайте университета (<http://www.mfua.ru/sveden/objects/#objects>).

Для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата обеспечиваются и совершенствуются материально-технические условия беспрепятственного доступа в учебные помещения, столовую, туалетные, другие помещения, условия их пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов и др.).

Для адаптации к восприятию обучающимися инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушенным слухом справочного, учебного материала, предусмотренного образовательной программой по выбранным направлениям подготовки, обеспечиваются следующие условия:

- для лучшей ориентации в аудитории, применяются сигналы, оповещающие о начале и конце занятия (слово «звонок» пишется на доске);
- внимание слабослышащего обучающегося привлекается педагогом жестом (на плечо кладется рука, осуществляется нерезкое похлопывание);
- разговаривая с обучающимся, педагог смотрит на него, говорит ясно, короткими предложениями, обеспечивая возможность чтения по губам.

Компенсация затруднений речевого и интеллектуального развития слабослышащих инвалидов и лиц с ОВЗ проводится за счет:

- использования схем, диаграмм, рисунков, компьютерных презентаций с гиперссылками, комментирующими отдельные компоненты изображения;
- регулярного применения упражнений на графическое выделение существенных признаков предметов и явлений;
- обеспечения возможности для обучающегося получить адресную консультацию по электронной почте по мере необходимости.

Для адаптации к восприятию инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушениями зрения справочного, учебного, просветительского материала, предусмотренного образовательной программой МФЮА по выбранной специальности, обеспечиваются следующие условия:

- ведется адаптация официального сайта в сети Интернет с учетом особых потребностей инвалидов по зрению, обеспечивается наличие крупношрифтовой справочной информации о расписании учебных занятий;

- в начале учебного года обучающиеся несколько раз проводятся по зданию МФЮА для запоминания месторасположения кабинетов, помещений, которыми они будут пользоваться;
- педагог, его собеседники, присутствующие представляются обучающимся, каждый раз называется тот, к кому педагог обращается;
- действия, жесты, перемещения педагога коротко и ясно комментируются;
- печатная информация предоставляется крупным шрифтом (от 18 пунктов), тотально озвучивается;
- обеспечивается необходимый уровень освещенности помещений;
- предоставляется возможность использовать компьютеры во время занятий и право записи объяснения на диктофон (по желанию обучающегося).

Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для обучающихся с ОВЗ определяется преподавателем в соответствии с учебным планом. При необходимости обучающемуся с ОВЗ с учетом его индивидуальных психофизических особенностей дается возможность пройти промежуточную аттестацию устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п., либо предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

Год начала подготовки студентов - 2018