

Документ Аккредитованное образовательное частное учреждение высшего образования
Информация о владельце «Московский финансово-юридический университет МФЮА»
ФИО: Забелин Алексей Григорьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 04.03.2022 19:43:28
Уникальный программный ключ:
672b4d4e1ca30b0f66ad5b6309d064a94afcfdbc652d927620ac07f8fdabb79
Рассмотрено и одобрено на заседании
учебно-методического совета

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор

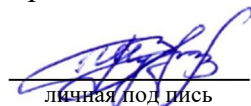
 Е.Г. Калинин

личная подпись инициалы, фамилия

« 26 » июня 2018 г.

Протокол № 10 от 26.06.2018

Председатель совета



личная подпись

В.В. Шутенко

инициалы, фамилия

Васильева Татьяна Валентиновна

(уч. звание, степень, Ф И О авторов программы)

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Инвестиции

(наименование дисциплины (модуля))

Направление подготовки (специальность): 38.03.01 Экономика

(код , наименование без кавычек)

ОПОП: Финансы и кредит

(наименование)

Форма освоения ОПОП: очная, очно-заочная, заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Общая трудоемкость: 4 (з.е.)

Всего учебных часов: 144 (ак. час.)

| Формы промежуточной аттестации | СЕМЕСТР | | |
|--------------------------------|---------|--------------|---------|
| | очная | очно-заочная | заочная |
| Экзамен | 7 | 9 | 9 |

Москва 2018 г.

Год начала подготовки студентов - 2018

1. Цель и задачи освоения дисциплины

| | |
|--------------------------|---|
| Цель освоения дисциплины | формирование знаний о теоретических основах и прикладных аспектах управления инвестиционной деятельностью хозяйствующих субъектов в условиях рынка. |
| Задачи дисциплины | приобретение практических навыков применения современных подходов, методов и моделей управления инвестициями; приобретение практических навыков решения типовых задач инвестиционного менеджмента. |

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

| | |
|---|---|
| Дисциплины и практики, знания и умения по которым необходимы как "входные" при изучении данной дисциплины | Теория статистики и социально-экономическая статистика Финансы Финансы организаций (предприятий) Эконометрика Экономика предприятий и организаций |
| Дисциплины, практики, ГИА, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее | Долгосрочная финансовая политика Производные ценные бумаги |

3. Требования к результатам освоения дисциплины

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

| Компетенции/ ЗУВ | Планируемые результаты обучения | Критерии оценивания | ФОС |
|--|---|---|------|
| ПК5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений | | | |
| Знать | систему бухгалтерской и финансовой информации; возможности предприятий, организаций и ведомств различных форм собственности при проведении финансово-хозяйственного анализа; специфику различных форм бухгалтерско-статистической отчетности; содержание форм отчетности предприятий, организаций различных форм собственности. | знать систему бухгалтерской и финансовой информации; возможности предприятий, организаций и ведомств различных форм собственности при проведении финансово-хозяйственного анализа; специфику различных форм бухгалтерско-статистической отчетности; содержание форм отчетности предприятий, организаций различных форм собственности. | Тест |

| | | | |
|---|---|---|-------------------|
| Уметь | заполнять формы отчетности, содержащие финансово-бухгалтерскую информацию; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий; передавать составленные формы отчетности через сеть Интернет. | умение заполнять формы отчетности, содержащие финансово-бухгалтерскую информацию; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий; передавать составленные формы отчетности через сеть Интернет. | Расчетное задание |
| Владеть | навыками анализа финансово-бухгалтерской информации; методами принятия управленческих решений после проведения анализа бухгалтерской информации предприятий, организаций, ведомств, предприятий. | владение навыками анализа финансово-бухгалтерской информации; методами принятия управленческих решений после проведения анализа бухгалтерской информации предприятий, организаций, ведомств, предприятий. | Расчетное задание |
| ПК22 способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля | | | |
| Знать | цель, задачи и структуру, регулируемую бюджетные и валютные отношения; методы и виды валютных отношений в области страховой и банковской деятельности; задачи, виды учета и контроля при налоговых отношениях в страховой и банковской деятельности; нормы, используемые в налоговом и бюджетном учете; виды страховой и банковской деятельности. | знать цель, задачи и структуру, регулируемую бюджетные и валютные отношения; методы и виды валютных отношений в области страховой и банковской деятельности; задачи, виды учета и контроля при налоговых отношениях в страховой и банковской деятельности; нормы, используемые в налоговом и бюджетном учете; виды страховой и банковской деятельности. | Тест |
| Уметь | регулярно следовать нормам при регулировании бюджетных, налоговых и валютных отношений в деятельности банковской и страховой; анализировать отдельные составные части поставленного учета банковской и страховой деятельности; использовать методы, регулирующие различные виды отношений в области страховой и банковской деятельности. | умение регулярно следовать нормам при регулировании бюджетных, налоговых и валютных отношений в деятельности банковской и страховой; анализировать отдельные составные части поставленного учета банковской и страховой деятельности; использовать методы, регулирующие различные виды отношений в области страховой и банковской деятельности. | Эссе |
| Владеть | навыками и средствами учета и контроля в области страховой и банковской деятельности. | владение навыками и средствами учета и контроля в области страховой и банковской деятельности. | Эссе |

4. Структура и содержание дисциплины

Тематический план дисциплины

| № | Название темы | Содержание | Литература | Формируемые компетенции |
|----|--|--|---|---|
| 1. | Сущность инвестиций, их роль в современной экономике | Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. | 8.1.1, 8.2.1, 8.1.2, 8.2.2, 8.1.3 | ПК5 Знать ПК5 Уметь ПК5 Владеть |
| 2. | Инвестиции на рынке капиталов | Ценные бумаги как объект инвестирования. Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. | 8.1.1, 8.2.1, 8.1.2, 8.2.2, 8.1.3 | ПК22 Знать ПК22 Уметь ПК22 Владеть |
| 3. | Инвестиции в форме капиталовложений | Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Особенности реальных инвестиций. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке. Сущность управления инвестиционными проектами на предприятии. Проектный цикл. Техно-экономическое обоснование инвестиций. Структура и этапы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта. Информационное обеспечение инвестиционного проектирования. Пакеты прикладных программ инвестиционного анализа. | 8.1.1, 8.2.1, 8.1.2, 8.2.2, 8.1.3 | ПК5 Знать ПК5 Уметь ПК5 Владеть |
| 4. | Оценка эффективности инвестиционных проектов | Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности критериев оценки. | 8.1.1, 8.2.1, 8.1.2, 8.2.2, 8.1.3 | ПК22 Знать ПК22 Уметь ПК22 Владеть |
| 5. | Финансирование инвестиций | Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. | 8.1.1, 8.2.1, 8.1.2, 8.2.2, 8.1.3 | ПК5 Знать ПК5 Уметь ПК5 Владеть ПК22 Знать ПК22 Уметь ПК22 Владеть |

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. | 6 | 8 | 2 | 4 | 4 | 1 | 0 | 0 | 0 | 2 | 4 | 1 | 12 | 8 | 20 |
| 2. | 6 | 8 | 2 | 4 | 4 | 1 | 0 | 0 | 0 | 2 | 4 | 1 | 12 | 8 | 20 |
| 3. | 6 | 10 | 3 | 4 | 4 | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 | 6 | 1 | 12 | 14 | 16 |
| 4. | 12 | 12 | 2 | 4 | 6 | 1 | 0 | 0 | 0 | 8 | 6 | 1 | 18 | 14 | 20 |
| 5. | 6 | 12 | 3 | 2 | 6 | 1 | 0 | 0 | 0 | 4 | 6 | 2 | 18 | 14 | 20 |
| | Промежуточная аттестация | | | | | | | | | | | | | | |
| | 4 | 4 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 32 | 32 | 32 |
| Итого | 40 | 54 | 16 | 18 | 24 | 6 | 0 | 0 | 0 | 18 | 26 | 6 | 104 | 90 | 128 |

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 ПК5

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 тезаврации

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 тесаврации
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 |

Расчетное задание для формирования «Уметь» компетенции ПК5

Как изменится рентабельность собственного капитала, если экономическая рентабельность возрастет на 12%, годовая ставка по проценту по кредиту уменьшится на 8%, соотношение заемного и собственного капитала составит 2/3.

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 ПК5

Инвестор имеет 298 тыс. руб. и через 3 года 5 месяцев рассчитывает получить 412 тыс. руб. Определить минимальное значение процентной ставки r . Задачу решить через простые проценты.

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 ПК22

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 строительно-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 |

Эссе для формирования «Уметь» компетенции ПК22

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 |

Эссе для формирования «Владеть» компетенции ПК22

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 |

Вопросы для проведения промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Тема 1. Сущность инвестиций, их роль в современной экономике

1. Экономическая сущность и виды инвестиций.
2. Инвестиционный процесс.
3. Финансовые институты.
4. Финансовые рынки.
5. Участники инвестиционного процесса.
6. Типы инвесторов.
7. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.

Тема 2. Инвестиции на рынке капиталов

8. Ценные бумаги как объект инвестирования.
9. Инвестиционные качества ценных бумаг.
10. Формы рейтинговой оценки.
11. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.

Тема 3. Инвестиции в форме капиталовложений

12. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность.

13. Особенности реальных инвестиций.
14. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке.
15. Сущность управления инвестиционными проектами на предприятии.
16. Проектный цикл. Техничко-экономическое обоснование инвестиций.
17. Структура и этапы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта.
18. Информационное обеспечение инвестиционного проектирования.
19. Пакеты прикладных программ инвестиционного анализа.

Тема 4. Оценка эффективности инвестиционных проектов

20. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития.
21. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
22. Состоятельность проектов.
23. Критические точки и анализ чувствительности критериев оценки.

Тема 5. Финансирование инвестиций

24. Источники финансирования капитальных вложений.
25. Собственные, привлеченные и заемные средства.
26. Условия предоставления бюджетных ассигнований.
27. Методы финансирования инвестиционных проектов.
28. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование.

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, допустимы 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">1. Microsoft Windows2. Microsoft Office3. Google Chrome4. Kaspersky Endpoint Security5. «Антиплагиат.ВУЗ» |
| Современные профессиональные базы данных | <ol style="list-style-type: none">1. Консультант+2. http://www.garant.ru (ресурсы открытого доступа) |
| Информационные справочные системы | <ol style="list-style-type: none">1. https://elibrary.ru - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (ресурсы открытого доступа)2. https://www.rsl.ru - Российская Государственная Библиотека (ресурсы открытого доступа)3. https://link.springer.com - Международная реферативная база данных научных изданий Springerlink (ресурсы открытого доступа)4. https://zbmath.org - Международная реферативная база данных научных изданий zbMATH (ресурсы открытого доступа) |

| | |
|-------------------------------------|--|
| Интернет-ресурсы | <ol style="list-style-type: none"> 1. http://window.edu.ru - Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" 2. https://openedu.ru - «Национальная платформа открытого образования» (ресурсы открытого доступа) 3. Информационное агентство Bloomberg bloomberg.com 4. Информационное агентство http://www.cbonds.ru 5. Информационное агентство http://www.investfunds.ru 6. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации - http://www.minfin.ru. 7. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ - http://www.gks.ru. 8. Сайт «Акции корпораций». — URL: http://www.stockportal.ru 9. Сайт «Деривативы». — URL: http://www.derech.ru 10. Сайт «Корпоративные облигации». — URL: http://www.cbonds.ru 11. Сайт «Росбизнесконсалтинг». — URL: http://www.rbc.ru 12. Сайт Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ). — URL: http://www.micex.ru 13. Сайт РТС — фондовой биржи. — URL: http://www.rts.ru 14. Сайт газеты «Ведомости». — URL: http://www.vedomosti.ru 15. Сайт журнала «Рынок ценных бумаг». — URL: http://www.rcb.ru |
| 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,</p> <p>Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - комплекты учебной мебели, - демонстрационное оборудование – проектор и компьютер - учебно-наглядные пособия <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).</p> <p>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,</p> <p>Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - комплекты учебной мебели, - демонстрационное оборудование – проектор и компьютеры, - класс ПК, объединённых в локальную сеть, с выходом на эл.портал МФЮА <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).</p> <p>Информационно-справочная система «Консультант – плюс» (Договор об</p> |

информационной поддержке от 27 декабря 2013 года)
 Браузер Спутник (Свободно распространяемое ПО)
Групповые и индивидуальные консультации, текущий контроль:
 2.6 Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации,
 26 посадочных мест,
 Аудитория оснащенная оборудованием и техническими средствами обучения:
 - комплекты учебной мебели,
 - демонстрационное оборудование – проектор и компьютеры,
 - класс ПК, объединённых в локальную сеть, с выходом на эл.портал МФЮА
 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:
 - комплекты учебной мебели,
 - демонстрационное оборудование – проектор и компьютер
 - учебно-наглядные пособия
 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)

8. Учебно-методические материалы

| № | Автор | Название | Издательство | Год издания | Вид издания | Кол-во в библиотеке | Адрес электронного ресурса | Вид доступа |
|-------------------------|--|-------------------------|---|-------------|-----------------|---------------------|---|--------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| 8.1 Основная литература | | | | | | | | |
| 8.1.1 | Балд ин К.В. Макриденко Е.Л. Швайка О.И. | Управление инвестициями | Дашков и К | 2016 | учебник | - | http://www.iprbookshop.ru/60627.html | по логину и паролю |
| 8.1.2 | Болодурина М.П. | Инвестиции | Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ | 2017 | учебное пособие | - | http://www.iprbookshop.ru/78774.html | по логину и паролю |

| | | | | | | | | |
|-------------------------------|---|---|---|------|--------------------|---|---|-----------------------------|
| 8.1.3 | Кабанова О.В. Коноплева Ю.А. | Инвестиции и инвестиционные решения | Северо-Кавказский федеральный университет | 2017 | учебное пособие | - | http://www. iprbookshop.ru /75638.html | по логину и паролу |
| 8.2 Дополнительная литература | | | | | | | | |
| 8.2.1 | Анохин С.А. Балд ин К.В. Дубровский А.В. Макарова И.В. и др. | Инвестиции и инновации | Дашков и К | 2017 | учебник | - | http://www. iprbookshop.ru /70841.html | по логину и паролу |
| 8.2.2 | Склярова Ю.М. Скляров И.Ю. | Иностранные инвестиции | Ставропольский государственный аграрный университет | 2016 | учебное пособие | - | http://www. iprbookshop.ru /76029.html | по логину и паролу |

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 под готовки студентов - 2018