

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ворошилова Ольга Леонидовна

Должность: Ректор

Дата подписания: 13.12.2023 12:51:06

Уникальный идентификатор документа:

4cf44b5e98f1c61f6308024618ad72153c8a582b453ec495cc805a1a2d739deb

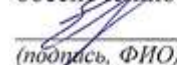
Государственное образовательное автономное учреждение высшего образования  
Курской области

«Курская академия государственной и муниципальной службы»

Кафедра экономической теории, регионалистики и правового регулирования  
экономики

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по  
учебно-методическому  
обеспечению

 Никитина Е.А.  
(подпись, ФИО)

«01 сентября 2023 г.

### Рабочая программа дисциплины «Инвестиции»

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки: «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Уровень подготовки: бакалавриат

Форма обучения: очная, заочная

Год начала подготовки по УП: 2019

©Золотарев А.А., 2023.

© Курская академия государственной и муниципальной службы, 2023.

Курск 2023

### **1. Цели и задачи освоения дисциплины**

Цель изучения дисциплины «Инвестиции» - изучение инвестиций как основы управления финансами, капиталом, денежными потоками предприятий и их места в финансовых отношениях.

Задачами дисциплины является:

- изучение понятийного аппарата дисциплины;
- изучение основных теоретических положений и методов;
- привитие навыков применения теоретических знаний для решения практических задач.

### **2. Планируемые результаты обучения, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

В результате изучения дисциплины студент должен:

#### **знать:**

- экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков;
- методы оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем;
- основы финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях;
- современное законодательство и другие нормативные акты, экономическую литературу, чтобы правильно понимать экономические процессы, происходящие в инвестиционной сфере, уметь оценить тенденции и перспективы ее развития

#### **уметь:**

- использовать полученные знания в своей практической деятельности при осуществлении инвестиционной деятельности;
- анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки;
- использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов;
- использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации управленческих решений, а также оценки их эффективности.

#### **владеть:**

- методами оценки инвестиционных проектов; методами финансирования инвестиционных проектов; формами рейтинговой оценки ценных бумаг;
- методами финансирования капитальных вложений; моделями формирования портфеля инвестиций; механизмами деятельности финансового рынка и институтов.

### **Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины «Инвестиции»:**

**ОПК-2** - способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач

**ПК -4** - способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты

**ПК -5** - способность 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

### **3. Место дисциплины в структуре образовательной программы**

Дисциплина «Инвестиции» входит в обязательные дисциплины вариативной части учебного плана подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 Экономика, профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит.

В связи с этим содержание дисциплины базируется на знаниях по следующим дисциплинам: «Микроэкономика», «Макроэкономика».

#### 4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу с преподавателем и на самостоятельную работу обучающихся

##### 4.1 Очная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость в зач. ед. (часах)	
	6 семестр	Всего
Общая трудоемкость	3,0 (108)	3,0 (108)
Контактная работа	1,65 (60)	1,65 (60)
лекции	0,55 (20)	0,55 (20)
практические (семинарские) занятия	1,1 (40)	1,1 (40)
Самостоятельная работа	1,35 (48)	1,35 (48)
Курсовые работы	-	-
Контроль (зачет)	-	-
<b>Контрольные формы</b>	Зачет	Зачет

##### 4.2 Заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость в зач. ед. (часах)	
	3 курс	Всего
Общая трудоемкость	3,0 (108)	3,0 (108)
Контактная работа	0,34(12)	0,34(12)
лекции	0,17(6)	0,17(6)
практические (семинарские) занятия	0,17(6)	0,17(6)
Самостоятельная работа	2,56(92)	2,56(92)
Курсовые работы	-	-
Контроль (зачет)	0,1(4)	0,1(4)
<b>Контрольные формы</b>	Зачет	Зачет

#### 5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий

##### 5.1 Очная форма обучения

№	Наименование раздела (темы)	Всего часов в трудоемкости	В том числе контактная работа			Сам. работа (инд.) работа
			Всего	Лекций	Практ. (семинар.) занятий	
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	10	6	2	4	4
2	Финансовые рынки и институты	10	6	2	4	4

3	Инвестиции в недвижимость и строительство	12	6	2	4	6
4	Финансирование капитальных вложений	12	6	2	4	6
5	Инвестиционные проекты и их классификация	16	12	4	8	4
6	Методы финансирования инвестиционных проектов	12	6	2	4	6
7	Инвестиционные качества ценных бумаг.	12	6	2	4	6
8	Портфель ценных бумаг	12	6	2	4	6
9	Иностранные инвестиции	12	6	2	4	6
	<b>Итого</b>	<b>108</b>	<b>60</b>	<b>20</b>	<b>40</b>	<b>48</b>

### 5.2 Заочная форма обучения

№	Наименование раздела (темы)	Всего часов в трудоемкости	В том числе контактная работа			Сам. работа (инд.) работа
			Всего	Лекций	Практ. (семин.) занятий	
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	10				10
2	Финансовые рынки и институты	10	2	2		8
3	Инвестиции в недвижимость и строительство	12				12
4	Финансирование капитальных вложений	12	2		2	10
5	Инвестиционные проекты и их классификация	16	2		2	14
6	Методы финансирования инвестиционных проектов	12	2	2		10
7	Инвестиционные качества ценных бумаг.	12	2	2		10
8	Портфель ценных бумаг	12	2		2	10
9	Иностранные инвестиции	8				8
	<b>Контроль</b>	<b>4</b>				
	<b>Итого</b>	<b>108</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>92</b>

### 5.3 Содержание семинарских (практических) занятий

#### Семинарское занятие № 1-2.

Тема: «Экономическая сущность и виды инвестиций».

1. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.
2. Виды инвестиций.
3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
4. Инвестиционный процесс.
5. Участники инвестиционного процесса.
6. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности, их права и обязанности.
7. Типы инвесторов. Принципы инвестирования.

Форма проведения и контроля: устный опрос, тестирование, презентации

#### **Семинарское занятие № 3-4.**

**Тема: «Финансовые рынки и институты».**

1. Понятие финансового рынка и его структура.
2. Виды финансовых рынков, особенности их функционирования.
3. Изменения в структуре финансового рынка с развитием экономики.
4. Финансовые институты и их виды.

Форма проведения и контроля: устный опрос, тестирование, презентации.

#### **Семинарское занятие № 5-6.**

**Тема: «Инвестиции в недвижимость и строительство».**

1. Виды дохода от недвижимости
2. Классификация и формы финансирования в недвижимости
3. Регулирование инвестиционной деятельности на рынке недвижимости
4. Инвестиционно-строительный комплекс. Подрядные отношения в строительстве

Форма проведения и контроля: устный опрос, тестирование.

#### **Семинарское занятие № 7-8.**

**Тема: «Финансирование капитальных вложений».**

1. Источники собственных финансовых ресурсов предприятия, их назначение.
2. Заемные и привлеченные источники финансирования и их роль.
3. Особенности лизингового финансирования.

Форма проведения и контроля: устный опрос, тестирование

#### **Семинарское занятие № 9-12.**

**Тема: «Инвестиционные проекты и их классификация».**

1. Понятие инвестиционного проекта.
2. Классификация инвестиционных проектов.
3. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
4. Денежные потоки, возникающие в ходе реализации инвестиционного проекта.
5. Ценность денег во времени.
6. Методы оценки инвестиционных проектов, не предполагающие дисконтирование.
7. Методы оценки инвестиционных проектов, основанные на дисконтировании.
8. Чистая текущая стоимость.
9. Индекс рентабельности.
10. Внутренняя норма доходности.
11. Модифицированная внутренняя норма доходности.
12. Дисконтированный период окупаемости.

Форма проведения и контроля: устный опрос, тестирование, решение ситуационных заданий.

### **Семинарское занятие № 13-14.**

#### **Тема: «Методы финансирования инвестиционных проектов».**

1. Понятие метода финансирования инвестиционных проектов.
2. Метод самофинансирования.
3. Финансирование через механизмы рынка капитала.
4. Привлечение капитала через кредитный рынок.
5. Бюджетное финансирование.
6. Комбинированные схемы финансирования инвестиций.

Форма проведения и контроля: устный опрос, тестирование, презентации.

### **Семинарское занятие № 15-16.**

#### **Тема: «Инвестиционные качества ценных бумаг».**

1. Сущность и классификация ценных бумаг.
2. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
3. Оценка инвестиций в акции.
4. Оценка инвестиций в облигации.
5. Оценка инвестиций в векселя.
6. Оценка инвестиций в сертификаты.

Форма проведения и контроля: устный опрос, тестирование, решение ситуационных заданий.

### **Семинарское занятие № 17-18.**

#### **Тема: «Портфель ценных бумаг».**

1. Понятие портфеля ценных бумаг.
2. Цели инвестирования.
3. Типы портфелей.
4. Управление портфелем ценных бумаг.
5. Общий расчет прибыльности портфеля ценных бумаг.

Форма проведения и контроля: устный опрос, тестирование

### **Семинарское занятие № 19-20.**

#### **Тема: «Иностранные инвестиции».**

1. Понятие иностранных инвестиций.
2. Понятие инвестиционного климата.
3. Инвестиционная привлекательность регионов и отраслей России для иностранных инвесторов.
4. Условия привлечения иностранных инвестиций в Россию.

Форма проведения и контроля: устный опрос, тестирование

### **6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Развитие самостоятельности как качества личности является одной из важнейших задач обучения. Термин «самостоятельность» обозначает такое действие человека, которое он совершает без непосредственной или опосредованной помощи другого человека, руководствуясь лишь собственными представлениями о порядке и правильности выпол-

няемых операций.

Самостоятельная работа обучающихся по усвоению учебного материала может выполняться в читальном зале библиотеки, учебных кабинетах (лабораториях), компьютерных классах, дома. Обучающийся подбирает научную и специальную монографическую и периодическую литературу в соответствии с рекомендациями преподавателя или самостоятельно.

При организации самостоятельной работы с использованием технических средств, обеспечивающих доступ к информации (компьютерных баз данных, систем автоматизированного проектирования и т.п.), должно быть предусмотрено и получение необходимой консультации или помощи со стороны преподавателей.

Самостоятельная работа требует наличия информационно-предметного обеспечения: учебников, учебных и методических пособий, конспектов лекций. Методические материалы должны обеспечивать возможность самоконтроля обучающихся по блоку учебного материала или предмета в целом.

Творческий подход преподавателя к осмыслению (интериоризации) приведенной информации поможет созданию оптимальных условий для использования понятия «самостоятельность» не только как формы организации учебного процесса, но и как одного из недостаточно раскрытых резервов категории «познавательная деятельность» в обучении.

### **Задания для самостоятельной работы**

Задание 1. Подготовить письменные ответы на следующие вопросы:

1. Чем объясняется многообразие определений финансовых инвестиций?
2. Какое из научных определений финансовых инвестиций и почему вы считаете наиболее точным и почему?
3. Охарактеризуйте риски валютного рынка?
4. Опишите кредитные продукты.
5. Прокомментируйте принципы оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций
6. Охарактеризуйте особенности привилегированной акции.
7. Какие показатели используются при рейтинговой оценке?
8. Приведите примеры оптимальных портфелей.
9. Найдите образец стандартного договора подряда и проанализируйте его пункты.

Задание 2.

1. Подготовьте информацию на тему «Типичные ошибки договора подряда».

Укажите в чем состоит необходимость заключения договора субподряда?

Задание 3.

Определите место и роль иностранных инвестиций в структурной перестройке российской экономики.

Задание 4.

Охарактеризуйте с приведением конкретных примеров деятельность дочерних предприятий, филиалов и представительства предприятий с иностранными инвестициями.

Задание 5.

Проанализируйте специфику деятельности объединений и союзов предприятий с иностранными инвестициями. Укажите основные проблемы российской экономики, снижающие её инвестиционную привлекательность и основные направления по её повышению.

Задание 6.

Обоснуйте роль российских финансовых институтов в привлечении портфельных инвестиций.

Задание 7.

Какие объекты вложения иностранных инвестиций в РФ, наиболее предпочтительные. Обоснуйте свое мнение, конкретными примерами.

## Примерная тематика рефератов

1. Анализ инвестиционного рынка Российской Федерации (на примере инвестиционного рынка РФ)
2. Государственная инвестиционная политика Российской Федерации в условиях финансового-экономического кризиса (на примере инвестиционной политики РФ)
3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в условиях финансового-экономического кризиса (на примере инвестиционной деятельности РФ)
4. Оценка применения законодательно-нормативных документов в инвестиционной деятельности предприятия (на примере предприятия)
5. Инвестиционный процесс и состав его участников (на примере предприятия)
6. Инвестиционные компании и организация их деятельности (на примере инвестиционной компании)
7. Инвестиционная деятельность коммерческого банка (на примере инвестиционного банка)
8. Организация деятельности ипотечных банков (на примере ипотечного банка)
9. Организация деятельности инвестиционных фондов в рыночной экономике (на примере инвестиционного фонда)
10. Организация инвестиционного процесса (на примере предприятия)
11. Эффективность инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений (на примере предприятия)
12. Повышение экономической эффективности капитальных вложений (на примере организаций потребительской кооперации)
13. Анализ воспроизводства основных фондов (на примере предприятия)
14. Оценка эффективности использования основных фондов (на примере предприятия)
15. Региональное распределение инвестиций (на примере субъекта Российской Федерации)
16. Способы привлечения инвестиций в экономику региона (на примере субъекта Российской Федерации)
17. Инвестиционная привлекательность региона и методы ее оценки (на примере субъекта Российской Федерации)
18. Особенности регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления (на примере органа местного самоуправления Российской Федерации)
19. Эффективность инвестиционной деятельности предприятия (на примере предприятия)
20. Инвестиционная программа предприятия (на примере предприятия)
21. Инвестиционная политика предприятия (на примере предприятия)
22. Инвестиционная стратегия предприятия (на примере предприятия)
23. Методы оценки инвестиционных программ предприятия (на примере предприятия)
24. Оценка привлекательности инвестиций в промышленность в условиях финансового-экономического кризиса (на примере промышленности РФ)
25. Привлечение инвестиций в агропромышленный комплекс в условиях финансового-экономического кризиса (на примере агропромышленного комплекса РФ)
26. Стадии инвестирования и жизненный цикл инвестиционного проекта (на примере инвестиционного проекта)
27. Инвестиционное проектирование как фактор повышения эффективности капитальных вложений (на примере инвестиционного проекта)
28. Критерии и процедура отбора инвестиционных проектов для реализации (на примере инвестиционного проекта)
29. Инвестиционный проект как основа эффективного вложения капитала (на примере инвестиционного проекта)
30. Технико-экономическое обоснование и разработка инвестиционного проекта (на



примере предприятия или организации)

31. Техничко-экономическое обоснование, проектирование и строительство предприятия (на примере предприятия торговли или промышленности, заготовки, транспорта и т.д.)

32. Критерии оценки инвестиционного проекта (на примере инвестиционного проекта)

33. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)

34. Финансово-экономическая оценка инвестиционных проектов (на примере инвестиционного проекта)

## 7. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

### 7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Наименование разделов, тем	Код формируемой компетенции (или ее части)	Образовательные технологии (очная/ заочная формы)	Этап освоения компетенции (или ее части)
Экономическая сущность и виды инвестиций	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Финансовые рынки и институты	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Инвестиции в недвижимость и строительство	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Финансирование капитальных вложений	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / практическое занятие, самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Инвестиционные проекты и их классификация	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Методы финансирования инвестиционных проектов	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / лекция, самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Инвестиционные качества ценных бумаг.	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / лекция, самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный
Портфель ценных бумаг	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / практическое занятие, самостоя-	Промежуточный Промежуточный Промежуточный Промежуточный

		тельная работа	
Иностранные инвестиции	ОПК-2 ПК-4 ПК-5	лекция, практические занятия, самостоятельная работа / самостоятельная работа	Промежуточный Промежуточный Промежуточный Промежуточный

## 7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования

№ п/п	Код компетенции	Показатели и критерии оценивания на различных этапах формирования			Оценочные средства
		Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)	
1.	<b>ОПК-2</b>	<p><b>Знать:</b> экономическую сущность различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков</p> <p><b>Уметь:</b> использовать полученные знания в своей практической деятельности при осуществлении инвестиционной деятельности</p> <p><b>Владеть:</b> методами оценки инвестиционных проектов</p>	<p><b>Знать:</b> экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков</p> <p><b>Уметь:</b> использовать полученные знания в своей практической деятельности при осуществлении инвестиционной деятельности, анализировать информационные материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки</p> <p><b>Владеть:</b> методами оценки и финансирования инвестиционных проектов</p>	<p><b>Знать:</b> экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков, методы оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем</p> <p><b>Уметь:</b> анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки</p> <p><b>Владеть:</b> методами оценки и финансирования инвестиционных проектов, формами рейтинговой оценки ценных бумаг</p>	Вопросы и задания к зачету, и /или бланковое тестирование
2	<b>ПК-4</b>	<b>Знать:</b> основы	<b>Знать:</b> основы	<b>Знать:</b> основы	Вопросы и

		<p>финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях</p> <p><b>Уметь:</b> использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов</p> <p><b>Владеть:</b> методами финансирования капитальных вложений</p>	<p>финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях, современное законодательство и другие нормативные акты, экономическую литературу, чтобы правильно понимать экономические процессы, происходящие в инвестиционной сфере</p> <p><b>Уметь:</b> использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов, использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации управленческих решений</p> <p><b>Владеть:</b> методами финансирования капитальных вложений, моделями формирования портфеля инвестиций</p>	<p>финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях, современное законодательство и другие нормативные акты, экономическую литературу, чтобы правильно понимать экономические процессы, происходящие в инвестиционной сфере, уметь оценить тенденции и перспективы ее развития</p> <p><b>Уметь:</b> использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов, использовать современное программное обеспечение для разработки и реализации управленческих решений, а также оценки их эффективности</p> <p><b>Владеть:</b> методами финансирования капитальных вложений, моделями формирования портфеля инвестиций, механизмами деятельности финансового рынка и институтов</p>	<p>задания к зачету ,и /или бланковое тестирование</p>
3	ПК-5	<b>Знать:</b> систему	<b>Знать:</b> систему	<b>Знать:</b> систему	Вопросы и

		<p>бухгалтерской и финансовой информации; возможности предприятий, организаций и ведомств различных форм собственности при проведении финансово-хозяйственного анализа</p> <p><b>Уметь:</b> заполнять формы отчетности, содержащие финансово-бухгалтерскую информацию</p> <p><b>Владеть</b> навыками анализа финансово-бухгалтерской информации</p>	<p>бухгалтерской и финансовой информации; возможности предприятий, организаций и ведомств различных форм собственности при проведении финансово-хозяйственного анализа, специфику различных форм бухгалтерско-статистической отчетности</p> <p><b>Уметь:</b> заполнять формы отчетности, содержащие финансово-бухгалтерскую информацию, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий</p> <p><b>Владеть</b> навыками анализа финансово-бухгалтерской информации, методами принятия управленческих решений после проведения итулиза бухгалтерской информации предприятий, организаций, ведомств, предприятий.</p>	<p>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</p> <p><b>Уметь:</b> заполнять формы отчетности, содержащие финансово-бухгалтерскую информацию, анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий, передавать составленные формы отчётности через сеть Интернет</p> <p><b>Владеть</b> навыками анализа финансово-бухгалтерской информации, методами принятия управленческих решений после проведения анализа бухгалтерской информации</p>	<p>задания к зачету ,и /или бланковое тестирование</p>
--	--	---	--	---	--

				предприятий, организаций, ведомств, предприятий.	
--	--	--	--	--	--

### 7.3 Шкала оценивания сформированности компетенций

Шкала оценивания	Критерии		Результат
	Устный ответ	Тестирование	
<b>«отлично»</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– полно раскрыто содержание материала;</li> <li>– материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности;</li> <li>– продемонстрировано системное и глубокое знание программного материала;</li> <li>– точно используется терминология;</li> <li>– показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации;</li> <li>– продемонстрировано усвоение ранее изученных соответствующих вопросов, сформированность и устойчивость компетенций, умений и навыков;</li> <li>– ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов;</li> <li>– продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач;</li> <li>– продемонстрировано знание современной учебной и научной литературы;</li> <li>– допущены одна – две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию.</li> </ul>	от 100 до 75% правильных ответов	<b>зачтено</b>
<b>«хорошо»</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– вопросы излагаются систематизировано и последовательно;</li> <li>– продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргумен-</li> </ul>	от 75% до 50 % правильных ответов	<b>зачтено</b>

	<p>тированный и доказательный характер;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– продемонстрировано усвоение основной литературы.</li> <li>– ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «5», но при этом имеет один из недостатков: в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один – два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя.</li> </ul>		
<b>«удовлетворительно»</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала;</li> <li>– усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам;</li> <li>– имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов;</li> <li>– при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, умений и навыков, студент не может применить теорию в новой ситуации;</li> <li>– продемонстрировано усвоение основной литературы.</li> </ul>	от 50% до 35% правильных ответов	<b>зачтено</b>
<b>«неудовле-»</b>	- не раскрыто основное со-	менее 35% пра-	<b>не зачтено</b>

<b>творительно»</b>	держание учебного материала; – обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; – допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов - не сформированы компетенции, умения и навыки, - отказ от ответа или отсутствие ответа	вильных ответов	
---------------------	---	-----------------	--

**7.4 Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, применяемые для оценки знаний, умений и навыков и/или опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**Вопросы к зачету**

1. Экономическая сущность и значение инвестиций на макро- и микро уровне.
2. Классификация и структура инвестиций.
3. Факторы, влияющие на эффективность инвестиций, инвестиционную привлекательность и инвестиционную деятельность.
4. Понятие инвестиционного рынка.
5. Конъюнктура инвестиционного рынка.
6. Участники инвестиционного процесса.
7. Типы инвесторов.
8. Финансовые рынки: валютный рынок, рынок золота, рынок капитала, рынок денежных средств.
9. Финансовые институты: коммерческие банки, небанковские кредитно-финансовые институты, инвестиционные институты.
10. Сущность и классификация капитальных вложений.
11. Оценка экономической эффективности капитальных вложений.
12. Объекты капитальных вложений.
13. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
14. Права инвесторов.
15. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
16. Государственные гарантии и защита капитальных вложений.
17. Ответственность субъектов инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
18. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
19. Недвижимость как объект инвестиций.
20. Финансирование инвестиций в недвижимость: формы и инструменты.
21. Регулирование инвестиционной деятельности на рынке недвижимости.
22. Инвестиционно-строительный комплекс. Организация подрядных отношений в строительстве.
23. Сущность и классификация капитальных вложений.
24. Оценка экономической эффективности капитальных вложений.

25. Классификация источников финансирования капитальных вложений.
26. Собственные средства для финансирования капитальных вложений.
27. Привлеченные и заемные средства фирмы.
28. Условия предоставления бюджетных ассигнований.
29. Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов.
30. Фазы развития инвестиционного проекта, их характеристика.
31. Бизнес-план инвестиционного проекта.
32. Состоятельность проектов.
33. Критерии оценки инвестиционных проектов.
34. Коммерческая эффективность проекта.
35. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.
36. Классификация видов и форм финансирования инвестиционных проектов.
37. Самофинансирование.
38. Венчурное финансирование.
39. Акционерное финансирование.
40. Лизинг, виды и преимущества.
41. Бюджетное финансирование.
42. Проектное финансирование.
43. Ипотечное кредитование.
44. Долгосрочное кредитование.
45. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки.
46. Дисконтирование и наращение в оценке финансовых активов.
47. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
48. Цена и доходность облигаций.
49. Цена и доходность акций.
50. Риск вложений в ценные бумаги.
51. Формы рейтинговой оценки.
52. Понятие инвестиционного портфеля.
53. Типы портфеля, принципы и этапы формирования.
54. Доход и риск по портфелю.
55. Модели формирования портфеля инвестиций: модель «доходность-риск» Марковица, модель Шарпа.
56. Оптимальный портфель.
57. Сущность и виды иностранных инвестиций.
58. Режим функционирования иностранного капитала в России.
59. Финансовые и страновые риски при осуществлении ПИИ.
60. Регулирование прямых иностранных инвестиций.

### Типовые задания бланкового тестирования для промежуточной аттестации

#### Вариант 1.

1. Реальные инвестиции – это ...
2. Прямые инвестиции – это ...
3. Непрямые инвестиции – это ...
4. Краткосрочные инвестиции – это ...
5. Иностранные инвестиции – это ...
6. К числу основных сборов, взимаемых в 1920-е гг., не относятся:
  - а) патентный сбор;
  - б) прописочный сбор;
  - в) канцелярский сбор;
  - г) миграционный сбор.
7. По периоду инвестирования, инвестиции не бывают:



- а) краткосрочные инвестиции;
- б) сверхдолгосрочные инвестиции;
- в) среднесрочные инвестиции;
- г) долгосрочные инвестиции.

**8. По формам собственности инвестиционных ресурсов, инвестиции не бывают:**

- а) государственные инвестиции;
- б) частно-государственные инвестиции;
- в) частные инвестиции;
- г) иностранные инвестиции.

**9. По целям инвестирования, инвестиции не могут быть направлены:**

- а) на повышение зарплат;
- б) на возмещение основного капитала;
- в) на расширение производства;
- г) на инновационные технологии.

**10. По уровню инвестиционной привлекательности, инвестиции не бывают:**

- а) низкопривлекательными;
- б) среднепривлекательными;
- в) высокопривлекательными;
- г) сверхпривлекательными.

**11. Соотнесите принципы формирования программы реального инвестирования на предприятии с их экономическим содержанием:**

- 1) Многокритериальность отбора проектов в инвестиционную программу;
- 2) Учет объективных ограничений инвестиционной деятельности предприятия;
- 3) Обеспечение взаимосвязи инвестиционной программы с производственной и финансовой программой предприятия;
- 4) Дифференциация критериев отбора по видам инвестпроектов;
- а) осуществляется в разрезе конкретных форм реального инвестирования по независимым, взаимосвязанным и взаимоисключающим инвестиционным проектам;
- б) принцип позволяет учесть в процессе формирования инвестиционной программы всю совокупность основных целей инвестиционной стратегии предприятия, характер задач инвестиционной деятельности, возникающих под влиянием изменений внешних и внутренних факторов ее осуществления в среднесрочном периоде;
- в) инвестиционная деятельность предприятия осуществляется в неразрывной связи с операционной и финансовой его деятельностью. Эта связь обеспечивается комплексным формированием денежных потоков по рассматриваемым видам деятельности предприятия в рамках конкретных временных периодов;
- г) при формировании программы реальных инвестиций основными из объективных ограничений инвестиционной деятельности предприятия, требующими учета, являются следующие: предполагаемые объемы инвестиционной деятельности в соответствии с инвестиционной стратегией; направления и формы отраслевой и региональной диверсификации инвестиционной деятельности и др.

**12. Соотнесите организационные типы концессий с их характеристиками:**

- 1) Строительство, управление, передача;
- 2) Браунфилд-контракт;
- 3) Строительство, владение, управление;
- 4) Строительство, владение, управление, передача.
- а) предметом выступает деятельность по расширению, восстановлению или реконструкции существующего объекта, не включающая нового строительства;
- б) концессионная компания строит новый объект инфраструктуры и управляет им на правах владения и пользования. Концессионный срок не фиксируется;
- в) концессионная компания осуществляет строительство и эксплуатацию объекта в течение концессионного срока, по истечении которого объект возвращается государству;

г) концессионная компания имеет права владения и пользования объектом в течение оговорённого в контракте периода времени, по истечении которого объект возвращается государству.

**13. Соотнесите налоговые льготы в концессионных схемах со странами, в которых они применяются:**

- 1) Таиланд;
- 2) Турция;
- 3) Вьетнам;
- 4) Панама;

а) проекты в сфере инфраструктуры и проекты, которые будут переданы государству, в течение 12 лет после начала операций применяется ставка в 15 %, проекты инфраструктуры в отсталых регионах – освобождение от налога на доход в течение 4 лет с первого года получения прибыли и снижение налога на 50 % в течение следующих 4 лет;

б) освобождение от налога на корпорации на 8 лет, снижение импортных пошлин в 2 раза (для развитых регионов);

в) государственная земля – концессии до 20 лет, объем льгот согласовывается с соответствующим министерством, налоговый кредит до 25 % в год;

г) инвестиционный вычет до 200% в зависимости от региона, бесплатное предоставление государственных земель, возмещение НДС, освобождение от импортных пошлин.

**14. Соотнесите значения IRR с их содержанием:**

- 1)  $IRR > WACC$ ;
- 2)  $IRR < WACC$ ;
- 3)  $IRR = WACC$ ;
- 4)  $IRR_1 > IRR_2$ ;

а) внутренняя доходность проекта равна стоимости капитала, проект находится на минимально допустимом уровне и следует произвести корректировки движения денежных средств и увеличить денежные потоки;

б) инвестиционный проект имеет внутреннюю норму доходности выше чем затраты на собственный и заемный капитал. Данный проект следует принять для дальнейшего анализа;

в) инвестиционный проект (1) имеет больший потенциал для вложения чем (2);

г) инвестиционный проект имеет норму доходности ниже чем затраты на капитал, это свидетельствует о нецелесообразности вложения в него.

**15. Соотнесите формы совместного предприятия с их назначением:**

- 1) Совместный контроль юридического лица;
- 2) Совместный контроль отдельных активов;
- 3) Совместный контроль операций;

а) совместная деятельность, предполагающая скоординированное использование отдельных активов компаний инвесторов в целях воздействия на общий проект, который не организован в форме отдельного юридического лица и функционирует со свободной организационной структурой. Активы и операции каждого партнёра остаются под прямым контролем этого партнёра;

б) объединение двух или более хозяйствующих субъектов, приводящее к возникновению третьего юридического лица, которое создаётся в целях занятия определённым видом деятельности. Но данная кооперация не является длительным сотрудничеством;

в) вид совместной деятельности иностранного инвестора и резидента либо двух или более иностранных инвесторов предполагает вклад ресурсов в проект совместного предприятия, который управляется одним из инвесторов или объединённой группой менеджеров. В такой организации соглашение о совместной деятельности определяет её продолжительность и долю активов проекта, принадлежащую каждому из инвесторов.

**16. Расположите в правильном порядке этапы управления инвестициями на микроуровне:**

- а) оценка эффективности инвестиций;
- б) формулировка инвестиционных целей;
- в) выбор портфельной стратегии;
- г) выбор активов;
- д) результат – эффективная инвестиционная политика.

**17. Расположите в хронологическом порядке этапы развития концессионных соглашений в мировой практике с начала XX века:**

- а) Россия. Принят декрет «О концессиях» в соответствии с которым в годы НЭПа был реализован ряд инфраструктурных проектов с участием зарубежного капитала;
- б) Венесуэла. В концессионных соглашениях появляется налог на прибыль;
- в) Россия. Китай. Концессия на строительство железных дорог. Китайско-восточная железная дорога;
- г) СССР. В период НЭПа заключено 178 концессионных соглашений для торговой и производственной деятельности;
- д) США. Формирование современной нормативно-правовой базы концессионных соглашений;
- е) Юго-Восточная Азия. Активное развитие инфраструктурных проектов на основе концессионных соглашений.

**18. Расположите в хронологическом порядке этапы развития концессионных соглашений в мировой практике до XX века:**

- а) Италия. Первая концессия по добыче нефти в медицинских целях;
- б) Россия. Строительство мельниц у берегов рек Уны и Шлины;
- в) Греция, Рим, Иран появился откуп;
- г) Иран. Концессия на добычу нефти в целях геологоразведки;
- д) Франция. Концессия на строительство канала;
- е) Испания. Первая концессия по добыче полезных ископаемых.

**19. Расположите в правильном порядке этапы формирования политики управления реальными инвестициями:**

- а) определение форм реального инвестирования;
- б) формирование программы реальных инвестиций предприятия;
- в) проведение бизнес-планирования реальных инвестиционных проектов;
- г) анализ состояния реального инвестирования в предшествующий период;
- д) оценка эффективности отдельных инвестиционных проектов с учётом фактора риска;
- е) определение общего объёма реального инвестирования в предстоящий период;
- ж) обеспечение реализации отдельных инвестиционных проектов и инвестиционной программы;
- з) обеспечение постоянного мониторинга и контроля реализации инвестиционных проектов и инвестиционной программы.

**20. Расположите в правильном порядке этапы процесса осуществления инвестиционной деятельности:**

- а) формирование инвестиционной политики;
- б) выбор активов;
- в) формулировка инвестиционных целей;
- г) оценка эффективности инвестиций;
- д) выбор портфельной стратегии.

**Вариант 2.**

**1. Инвестиция - это:**

- а) затраты предприятия;
- б) нераспределенная прибыль;
- в) вложения финансовых ресурсов только в основной капитал;

- г) вложения только в ценные бумаги (акции);
- д) вложения в материальные, финансовые и нематериальные объекты в целях получения дохода.

**2. К портфельным инвестициям относятся:**

- а) вложения в облигации, приобретение контрольного пакета акций;
- б) кредиты, полученные от международных организаций;
- в) торговые кредиты.

**3. Индекс рентабельности инвестиций определяется как отношение:**

- а) суммы приведенных расходов к приведенным инвестиционным доходам;
- б) суммы приведенных доходов к приведенным инвестиционным расходам;
- в) делением единовременных инвестиционных затрат на величину годового дохода, обусловленного ими.

**4. К прямым инвестициям не относятся:**

- а) взносы в уставной фонд;
- б) кредиты, полученные от зарубежных совладельцев предприятий;
- в) банковские вклады;
- г) дополнительные акции, приобретенные прямыми инвесторами;
- д) рефинансированный доход;
- е) оборудование, переданное прямым инвестором предприятию (помимо взносов в уставной фонд).

**5. К числу инвесторов относятся:**

- а) только физические лица;
- б) банки и страховые компании;
- в) физические и юридические лица, осуществляющие вложение капитала от своего/имени и за свой счет или по поручению своих клиентов;
- г) только юридические лица

**6.** Период окупаемости (период окупаемости, период возврата - отражает связь между чистыми \_\_\_\_\_ и ежегодными поступлениями от осуществления инвестиционного решения.

**7.** Учетный коэффициент окупаемости капиталовложений вычисляют \_\_\_\_\_ средней ежегодной прибыли на средние инвестиционные затраты.

**8.** Эффективность инвестиций — \_\_\_\_\_ результатов, полученных в результате реализации инвестиционного проекта, и инвестиционных вложений.

**9.** Основными видами собственных средств, используемых для финансирования инвестиций, являются \_\_\_\_\_ и капитализируемая часть чистой прибыли.

**10.** Облигация это \_\_\_\_\_, представляющая собой долговое обязательство эмитента через определенный срок возместить владельцу вложенных средств номинальную стоимость облигации и уплатить по ней фиксированный процент.

**11. Установите соответствие определений инвестиций**

1. Финансовые инвестиции	А. представляют собой сумму валовых инвестиций, уменьшенную на сумму амортизационных отчислений в определенном периоде.
2. Чистые инвестиции	Б. это вложение капитала в различные финансовые инструменты, прежде всего, в ценные бумаги, а также в активы других предприятий.
3. Валовые инвестиции	В. представляют собой общий объем инвестируемых средств, направляемых в основной капитал и в материально-производственные запасы.

**12. Установите соответствие показателей порядку их определения**

1. Чистый доход	А. это накопленное сальдо денежного потока инвестиционного проекта от инвестиционной и
-----------------	--

	операционной деятельности за расчетный период
2. Простой (бездисконтный) срок окупаемости	Б. это период времени, за который поступления от операционной деятельности покрывают общий объем инвестиций в проект
3. Простая (бухгалтерская) норма прибыли	В. это среднегодовая норма рентабельности инвестиций в проект:

**13. Установите соответствие определений инвестиций по уровню их риска:**

1. Консервативные инвестиции	А. характеризуются высокой степенью риска, высокой прибыльностью и низкой ликвидностью.
2. Умеренные инвестиции	Б. представляют собой вложения пониженного риска, характеризующиеся надежностью и ликвидностью.
3. Агрессивные инвестиции	В. отличаются средней (умеренной) степенью риска при достаточной прибыльности и ликвидности вложений.

**14. Установите соответствие понятий их содержанию:**

1. Акция	А. это денежный документ строго установленной формы, содержащий приказ владельца счета в кредитной организации о выплате определенному субъекту или предъявителю определенной суммы денег
2 Вексель	Б. это ценная бумага, выпускаемая акционерным обществом, и удостоверяющая право собственности на долю в уставном капитале, у нее нет срока погашения, и она не может быть предъявлена акционерному обществу в виде требования по возвращению денег
3. Чек	В. это долговое обязательство, составленное по строго определенной форме и дающее право требовать уплаты указанной в нем суммы по истечении указанного срока, чаще всего используется для кредитования торговых операций

**15. Установите соответствие основных показателей оценки инвестиционного проекта на основе дисконтирования с их содержанием:**

1. Индекс доходности	А) разница между суммой притока и суммой оттока денежных средств в период, т.е. насколько изменится ценность фирмы после реализации инвестиционного проекта;
2. Чистый дисконтированный доход	Б) характеризует уровень прибыльности проекта, при котором стоимость денежного потока в будущем не может превышать сумму инвестированных сегодня средств
3. Внутренняя норма доходности	В) соотношение затрат и дохода от инвестиционного проекта. Этот показатель дает понять, насколько эффективно вложены средства в проект;
4. Срок окупаемости	Г) период времени, за который вложенные средства полностью окупятся

**16. Укажите последовательность осуществления прединвестиционной фазы развития инвестиционного проекта:**

- а) формирование инвестиционного замысла (генерацию идеи проекта), а также его инновационный и патентный анализ;
- б) технико-экономическое обоснование (ТЭО) инвестиционного проекта и составление его бизнес-плана;
- в) поиск потенциальных инвесторов и источников финансирования инвестиционного проекта;
- г) заключение договоров с заказчиками (подрядчиками);
- д) юридическое оформление инвестиционного проекта (регистрация предприятия-проектостроителя);

**17. Укажите последовательность этапов формирования политики управления реальными инвестициями:**

- и) определение форм реального инвестирования;
  - к) формирование программы реальных инвестиций предприятия;
  - л) проведение бизнес-планирования реальных инвестиционных проектов;
  - м) анализ состояния реального инвестирования в предшествующий период;
  - н) оценка эффективности отдельных инвестиционных проектов с учётом фактора риска;
  - о) определение общего объёма реального инвестирования в предстоящий период;
  - п) обеспечение реализации отдельных инвестиционных проектов и инвестиционной программы;
- обеспечение постоянного мониторинга и контроля реализации инвестиционных проектов и инвестиционной программы

**18. Укажите последовательность разделов бизнес-плана согласно ЮНИДО:**

- ж) идея (сущность) предлагаемого проекта;
- з) финансовый план инвестиционного проекта;
- и) резюме;
- к) маркетинговый план;
- л) план производства;
- м) организационный план;
- н) приложения.

**19. Установите последовательность фаз развития инвестиционного проекта:**

- а) прединвестиционная;
- б) инвестиционная;
- в) эксплуатационная (производственная).

**20. Укажите последовательность этапов процесса осуществления инвестиционной деятельности:**

- е) формирование инвестиционной политики;
- ж) выбор активов;
- з) формулировка инвестиционных целей;
- и) оценка эффективности инвестиций;
- к) выбор портфельной стратегии.

### Кейс-задания

**Кейс 1.**

Фирма приобрела в банке вексель, по которому через 1 год должна получить 66 тыс. руб. В момент приобретения цена векселя составляла 60 тыс. руб. Определить доходность сделки.

**Кейс 2.**

Коммерческий банк приобрел на 2,0 млн руб. государственных облигаций со сроком погашения через шесть месяцев. По истечении указанного срока банк рассчитывает получить по облигациям 2175 тыс. руб. Определить доходность ГКО

**Кейс 3.**

Инвестор купил 200 обыкновенных акций корпорации по цене 1500 руб., а продал по цене 1650 руб. Определите прибыль инвестора от этой операции.

**Кейс 4.**

Акция номинальной стоимостью 5 000 руб. приобретена по курсу 25000 руб. По ней выплачивается годовой дивиденд 1000 руб. Требуется определить доход на акцию в %.

## **7.5 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Текущий контроль представляет собой проверку усвоения учебного материала теоретического и практического характера, регулярно осуществляемую на протяжении семестра.

К основным формам текущего контроля (текущей аттестации) можно отнести контрольный опрос, письменные тестовые задания, разбор конкретных ситуаций, решение кейс-заданий, ситуационных задач, дискуссии, собеседование, рефераты, доклады, деловые и ролевые игры, компьютерные симуляции и т.д.

*Промежуточная аттестация*, как правило, осуществляется в конце семестра и может завершать изучение, как отдельной дисциплины, так и ее раздела (разделов)/модуля (модулей). Промежуточная аттестация позволяет оценить совокупность знаний, умений и навыков, уровень сформированности компетенций (или их частей).

Основные формы промежуточной аттестации: зачет.

Промежуточная аттестация проводится в форме бланкового тестирования или в форме устного ответа на вопросы билета. Тестовое задание состоит из 20 вопросов и 2 практических заданий. Для проверки знаний используются вопросы и задания в закрытой форме, открытой форме, на определение правильной последовательности, на определение соответствия. Уровень сформированности компетенций (или их частей) проверяется с помощью практических заданий (ситуационных, производственных задач, кейс-заданий).

Билет по структуре состоит из 3 вопросов: 2 теоретических вопросов и одного практического задания. Вопросы формируются по темам (модулям) учебной дисциплины, практическое задание направлено на определение уровня освоения обучающимися компетенций.

Оценивание знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности носит комплексный, системный характер – с учетом как места дисциплины в структуре образовательной программы, так и содержательных и смысловых внутренних связей.

Связи формируемых компетенций с модулями, разделами (темами) дисциплины обеспечивают возможность реализации для текущего контроля, промежуточной аттестации по дисциплине и итогового контроля объективных оценочных средств. Формат оценочных материалов позволяет определить качество освоения обучающимися основных элементов содержания дисциплины и уровень сформированности компетенций (или их частей). В качестве методических материалов, определяющих процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в Академии используются:

- «Положение о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры»;
- Список методических указаний, используемых в образовательном процессе - представлен в п. 10;
- Оценочные средства, представленные в рабочей программе дисциплины.

Привязка оценочных средств к контролируемым компетенциям, модулям, разделам (темам) дисциплины приведена в таблице.

№ п/п	Контролируемые модули, разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или её части)	Оценочные средства		Способ контроля
			текущий контроль по дисциплине	промежуточная аттестация по дисциплине	
1	Тема 1	ОПК-2 ПК-4	Устный опрос тестовое задание, за-	Вопросы и задания к зачету и	Устно, письменно

		ПК-5 ПК-7	дания для самостоятельной работы, рефераты, презентации	(или) бланковое тестирование	
2	Тема 2	ОПК-2 ПК-4 ПК-5 ПК-7	Устный опрос тестовое задание, задания для самостоятельной работы, рефераты, презентации	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
3	Тема 3	ОПК-2 ПК-4 ПК-5 ПК-7	Устный опрос тестовое задание, задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
4	Тема 4	ОПК-2 ПК-4 ПК-5 ПК-7	Устный опрос тестовое задание, задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
5	Тема 5	ОПК-2 ПК-4 ПК-5 ПК-7	Устный опрос тестовое задание, задания для самостоятельной работы, рефераты, решение ситуационных заданий	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
6	Тема 6	ОПК-2 ПК-4 ПК-5 ПК-7	Устный опрос, тестовое задание, рефераты, презентации	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
7	Тема 7	ОПК-2 ПК-4 ПК-5 ПК-7	Устный опрос тестовое задание, задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
8	Тема 8	ОПК-2 ПК-4 ПК-5 ПК-7	Устный опрос тестовое задание, задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно
9	Тема 9	ОПК-2 ПК-4 ПК-5 ПК-7	Устный опрос тестовое задание, задания для самостоятельной работы, рефераты	Вопросы и задания к зачету и (или) бланковое тестирование	Устно, письменно



## **8. Основная и дополнительная литература, необходимая для освоения дисциплины**

### **8.1 Основная литература**

1. Игошин Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование (3-е издание) [Электронный ресурс]: учебник / Игошин Н.В.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 448 с. — 5-238-00769-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/81773.html>

2. Кисова, А. Е. Инвестиции и инвестиционный анализ : практикум / А. Е. Кисова. — Липецк : Липецкий государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2018. — 64 с. — ISBN 978-5-88247-896-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/88745.html> . — Режим доступа: для авторизир. Пользователей

### **8.2 Дополнительная литература**

1. Болодурина М.П. Инвестиции [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. — 355 с. — 978-5-7410-1949-8. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78774.html>

2. Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. — 201 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/75638.html>

3.

## **9. Ресурсы информационно – телекоммуникационной сети «Интернет», необходимые для освоения дисциплины**

1. Официальный сайт Министерства Финансов РФ – [Электронный ресурс]. –Режим доступа: <http://www.minfin.ru/index.htm>

2. Официальный сайт Справочно-правовой системы «Гарант» - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/index.htm>

3. Официальный сайт Справочно-правовой системы «Консультант Плюс» - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

4. Официальный сайт Федеральная служба государственной статистики – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/wps/portal>

## **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Работа на лекции является очень важным видом студенческой деятельности для изучения дисциплины «Инвестиции», т.к. лектор раскрывает важные теоретические и практические аспекты делового этикета и протокола, методы диагностики конфликтных ситуаций в деловых отношениях.

Краткие записи лекций (конспектирование) помогает усвоить материал. Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку.

Принципиальные места, определения, формулы следует сопровождать замечаниями: «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. или подчеркивать красной ручкой. Целесообразно разработать собственную символику, сокращения слов, что позволит сконцентрировать внимание студента на важных сведениях. Прослушивание и запись лекции можно производить при помощи современных устройств (диктофон, ноутбук, нетбук и т.п.).

Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. По результатам работы с

конспектом лекции следует обозначить вопросы, термины, материал, который вызывают трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии. Лекционный материал является базовым, с которого необходимо начать освоение соответствующего раздела или темы.

#### **Методические указания по выполнению практических занятий**

Проработка рабочей программы дисциплины, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины.

Ознакомление с темами и планами практических (семинарских) занятий. Конспектирование источников. Подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы. Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение задач. Устные выступления студентов по контрольным вопросам семинарского занятия.

Выступление на семинаре должно быть компактным и вразумительным, без неоправданных отступлений и рассуждений. Студент должен излагать (не читать) материал выступления свободно. Необходимо концентрировать свое внимание на том, что выступление должно быть обращено к аудитории, а не к преподавателю, т.к. это значимый аспект профессиональных компетенций бакалавров.

По окончании семинарского занятия студенту следует повторить выводы, сконструированные на семинаре, проследив логику их построения, отметив положения, лежащие в их основе. Для этого студенту в течение семинара следует делать пометки. Более того в случае неточностей и (или) непонимания какого-либо вопроса пройденного материала студенту следует обратиться к преподавателю для получения необходимой консультации и разъяснения возникшей ситуации.

#### **Методические указания по выполнению самостоятельной работы**

Самостоятельная работа проводится с целью: систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся; углубления и расширения теоретических знаний студентов; формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию, учебную и специальную литературу; развития познавательных способностей и активности обучающихся: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности, организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, совершенствованию и самоорганизации; формирования профессиональных компетенций; развитию исследовательских умений студентов.

Формы и виды самостоятельной работы студентов: чтение основной и дополнительной литературы – самостоятельное изучение материала по рекомендуемым литературным источникам; выполнение разноуровневых заданий, работа со словарем, справочником; поиск необходимой информации в сети Интернет; конспектирование источников; реферирование источников; подготовка к различным формам текущей и промежуточной аттестации (к тестированию, контрольной работе, зачету); выполнение домашних контрольных работ; самостоятельное выполнение практических заданий репродуктивного типа (ответы на вопросы, задачи, тесты; выполнение творческих заданий).

Технология организации самостоятельной работы обучающихся включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения: библиотеку с читальным залом, укомплектованную в соответствии с существующими нормами; учебно-методическую базу учебных кабинетов, лабораторий и зала кодификации; компьютерные классы с возможностью работы в Интернет; аудитории (классы) для консультационной деятельности; учебную и учебно-методическую литературу, разработанную с учетом увеличения доли самостоятельной работы студентов, и иные методические материалы.

Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель проводит консультирование по выполнению задания, который включает цель

задания, его содержания, сроки выполнения, ориентировочный объем работы, основные требования к результатам работы, критерии оценки. Во время выполнения обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы и при необходимости преподаватель может проводить индивидуальные и групповые консультации.

Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами обучающихся в зависимости от цели, объема, конкретной тематики самостоятельной работы, уровня сложности, уровня умений обучающихся.

Контроль самостоятельной работы студентов предусматривает: соотнесение содержания контроля с целями обучения; объективность контроля; валидность контроля (соответствие предъявляемых заданий тому, что предполагается проверить); дифференциацию контрольно-измерительных материалов.

Формы контроля самостоятельной работы: просмотр и проверка выполнения самостоятельной работы преподавателем; организация самопроверки, взаимопроверки выполненного задания в группе; обсуждение результатов выполненной работы на занятии; проведение письменного опроса; проведение устного опроса; организация и проведение индивидуального собеседования; организация и проведение собеседования с группой; защита отчетов о проделанной работе.

#### **Методические указания по выполнению тестовых заданий**

Тест - это система стандартизированных вопросов (заданий) позволяющих автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающихся. Тесты могут быть аудиторными и внеаудиторными. О проведении теста, его формы, а также раздел (темы) дисциплины, выносимые на тестирование, доводит до сведения студентов преподаватель, ведущий семинарские занятия. Тестирование ставит целью оценить уровень освоения студентами дисциплины в целом, либо её отдельных тем, а также знаний и умений, предусмотренных компетенциями. Тестирование проводится для студентов всех форм обучения в письменной либо компьютерной форме. Соответственно, тестовые задания могут быть либо на бумажных носителях, либо в компьютерной программе. Сама процедура тестирования занимает часть учебного занятия (10 минут). Для выполнения тестовых заданий студент должен повторить теоретический материал, изложенный на лекциях и рассмотренный на практических занятиях.

#### **Методические указания по решению разноуровневых задач**

Обдумывание и обсуждение ответов на задания разного уровня:

а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;

б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;

в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.

#### **Методические рекомендации по написанию и оформлению рефератов**

Реферат (лат. refero - доношу, сообщаю, излагаю) – это краткое изложение содержания научной работы, книги, учения, оформленное в виде письменного публичного доклада; доклад на заданную тему, сделанный на основе критического обзора соответствующих источников информации (научных трудов, литературы по теме). Реферат является адекватным по смыслу изложением содержания первичного текста и отражает главную информацию первоисточника. Реферат должен быть информативным, объективно передавать информацию, отличаться полнотой изложения, а также корректно оценивать материал, содержащийся в первоисточнике.

Различают два вида рефератов: продуктивные и репродуктивные.

Репродуктивный реферат воспроизводит содержание первичного текста. Продуктивный содержит творческое или критическое осмысление реферируемого источника. Репродуктивные рефераты можно разделить еще на два вида: реферат-конспект и реферат-резюме. Реферат-конспект содержит фактическую информацию в обобщенном виде, иллюстрированный материал, различные сведения о методах исследования, результатах исследования и возможностях их применения. Реферат-резюме содержит только основные положения данной темы.

Среди продуктивных рефератов выделяются рефераты-доклады и рефераты-обзоры. Реферат-обзор составляется на основе нескольких источников и сопоставляет различные точки зрения по данному вопросу. В реферате-докладе наряду с анализом информации первоисточника, есть объективная оценка проблемы; этот реферат имеет развернутый характер.

Реферат оформляется в соответствии с ГОСТ Р 7.05-2008 (Библиографическая ссылка); ГОСТ 7.32-2001 (Отчет о научно-исследовательской работе); ГОСТ 7.1-2003 (Библиографическая запись. Библиографическое описание. Общие требования и правила составления); ГОСТ 2.105-95 (Общие требования к текстовым документам) и их актуальных редакций.

Реферат выполняется на листах формата А4 (размер 210 на 297 мм) с размерами полей: верхнее – 20 мм, нижнее – 20 мм, правое – 15мм, левое – 30 мм. Шрифт Times New Roman, 14 пт, через полуторный интервал. Абзацы в тексте начинают отступом равным 1,25 см.

Текст реферата следует печатать на одной стороне листа белой бумаги. Цвет шрифта должен быть черным. Заголовки (располагаются в середине строки без точки в конце и пишутся строчными буквами, с первой прописной, жирным шрифтом. Текст реферата должен быть выровнен по ширине. Нумерация страниц реферата выполняется арабскими цифрами сверху посередине, с соблюдением сквозной нумерации по всему тексту. Нумерация страниц начинается с титульного листа, но номер страницы на титульном листе не ставится.

Реферат строится в указанной ниже последовательности: титульный лист; содержание; введение; основная часть; заключение; список использованных источников и литературы; приложения (если есть). Общий объем реферат не должен превышать 20 листов.

#### **Методические указания по подготовке к зачету**

Зачеты проводятся с записью «зачтено» в зачетной книжке. Залогом успешной сдачи зачета является систематические, добросовестные занятия студента. Однако это не исключает необходимости специальной работы перед сессией и в период сдачи зачетов. Специфической задачей студента в период сессии являются повторение, обобщение и систематизация всего материала, который изучен в течение года.

При подготовке к зачету необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рабочую программу дисциплины, нормативную, учебную и рекомендуемую литературу.

Основное в подготовке к сдаче зачета - это повторение всего материала дисциплины, по которому необходимо сдавать зачёт. При подготовке к сдаче зачета студент весь объем работы должен распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки к зачету, контролировать каждый день выполнение намеченной работы.

По завершению изучения дисциплины сдается зачёт.

В период подготовки к зачету студент вновь обращается к уже изученному (пройденному) учебному материалу.

Подготовка студента к зачету включает в себя три этапа: самостоятельная работа в течение семестра; непосредственная подготовка в дни, предшествующие зачету по темам курса; подготовка к ответу на задания, содержащиеся в билетах (тестах) зачета.

Зачет проводится по вопросам (тестам), охватывающим весь пройденный материал дисциплины, включая вопросы, отведенные для самостоятельного изучения.

Для успешной сдачи зачета по дисциплине «Инвестиции» студенты должны принимать во внимание, что все основные категории курса, которые указаны в рабочей программе, нужно знать, понимать их смысл и уметь его разъяснить; указанные в рабочей программе формируемые профессиональные компетенции в результате освоения дисциплины должны быть продемонстрированы студентом; семинарские занятия способствуют получению более высокого уровня знаний и, как следствие, более высокой оценке на зачете; готовиться к зачёту необходимо начинать с первой лекции и первого семинара. При подготовке к зачету необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу и др.

## **11. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса (включая программное обеспечение и информационные справочные системы)**

### **11.1 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса**

№ п/п	Наименование раздела (темы) дисциплины (модуля)	Информационные технологии
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	Слайд-презентация «Сущность и виды инвестиций»
2	Финансовые рынки и институты	Слайд-презентация «Финансовые рынки и финансовые институты»
3	Инвестиции в недвижимость и строительство	
4	Финансирование капитальных вложений	
5	Инвестиционные проекты и их классификация	
6	Методы финансирования инвестиционных проектов	Слайд-презентация «Финансирование инвестиционных проектов»
7	Инвестиционные качества ценных бумаг.	
8	Портфель ценных бумаг	
9	Иностранные инвестиции	

### **11.2 Перечень лицензионного программного обеспечения**

1. Microsoft Windows Vista Business Russian Upgrade Akademik OPEN No Level; Лицензия № 42859743, Лицензия № 42117365;
2. Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Akademik OPEN No Level; Лицензия № 42859743, Лицензия № 42117365;
3. Microsoft Office Professional Plus 2007 Russian Akademik OPEN No Level; Лицензия № 42859743.

### **11.3 Современные профессиональные базы данных**

1. Универсальная интернет-энциклопедия Wikipedia <http://ru.wikipedia.org>
2. Университетская библиотека Онлайн <http://www.biblioclub.ru>
3. Сервис полнотекстового поиска по книгам <http://books.google.ru>
4. Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU <http://elibrary.ru>
5. Федеральный образовательный портал «Российское образование» <http://www.edu.ru>

### **11.4 Информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса**

1. Справочная правовая система Консультант Плюс- договор №21/2018/К/Пр от 09.01.2018

**12. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине:**

Учебные занятия по дисциплине «Инвестиции» проводятся в учебных кабинетах, оснащенных соответствующим оборудованием и программным обеспечением:

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
305009, г. Курск, ул. Интернациональная, д.6-б. Учебная аудитория № 9 для проведения занятий лекционного и семинарского типа; групповых и индивидуальных консультаций; текущего контроля и промежуточной аттестации.	Рабочие места студентов: стулья, парты. Рабочее место преподавателя: стол, стул, кафедра, аудиторная меловая доска, проектор BenQ MS504, экран для проектора. Наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, информационные стенды: «Инструменты управления региональной экономикой», «Источники информации для принятия управленческих решений». Плакат «Производственные финансовые инструменты».
305009, г. Курск, ул. Интернациональная, д.6-б. Учебная аудитория №15 помещение для самостоятельной работы.	Рабочие места студентов: стулья, парты. Нетбук ASUS-X101CH – 10 шт. Имеется локальная сеть. Имеется доступ в Интернет на всех ПК.
305009, г. Курск, ул. Интернациональная, д.6-б. Учебная аудитория №15-а помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.	

**13. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья учитываются их индивидуальные психофизические особенности. Обучение инвалидов осуществляется также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида (при наличии).

*Для лиц с нарушением слуха* возможно предоставление учебной информации в визуальной форме (краткий конспект лекций; тексты заданий, напечатанные увеличенным шрифтом), на аудиторных занятиях допускается присутствие ассистента, а также сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков. Текущий контроль успеваемости осуществляется в письменной форме: обучающийся письменно отвечает на вопросы, письменно выполняет практические задания. Доклад (реферат) также может быть представлен в письменной форме, при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т. д.) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т.д.). Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями слуха проводится в письменной форме, при этом используются общие критерии оценивания. При необходимости время подготовки к ответу может быть увеличено.

*Для лиц с нарушением зрения* допускается аудиальное предоставление информации, а также использование на аудиторных занятиях звукозаписывающих устройств (диктофонов и т.д.). Допускается присутствие на занятиях ассистента (помощника), оказывающего

обучающимся необходимую техническую помощь. Текущий контроль успеваемости осуществляется в устной форме. При проведении промежуточной аттестации для лиц с нарушением зрения тестирование может быть заменено на устное собеседование по вопросам.

*Для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата*, на аудиторных занятиях, а также при проведении процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации могут быть предоставлены необходимые технические средства (персональный компьютер, ноутбук или другой гаджет); допускается присутствие ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь (занять рабочее место, передвигаться по аудитории, прочитать задание, оформить ответ, общаться с преподавателем).

#### **14. Технологии использования воспитательного потенциала дисциплины**

Содержание дисциплины обладает значительным воспитательным потенциалом, поскольку в нем аккумулирован исторический и современный научный опыт человечества. Реализация воспитательного потенциала дисциплины осуществляется в рамках единого образовательного и воспитательного процесса и способствует непрерывному развитию личности каждого обучающегося. Дисциплина вносит значимый вклад в формирование общей и профессиональной культуры обучающихся. Содержание дисциплины способствует гражданскому, правовому, экономическому, профессионально-трудовому воспитанию обучающихся. Реализация воспитательного потенциала дисциплины на учебных занятиях направлена на поддержание в академии единой развивающей образовательной и воспитательной среды.

Реализация воспитательного потенциала дисциплины в ходе самостоятельной работы обучающихся способствует развитию в них целеустремленности, инициативности, креативности, самостоятельности, ответственности за результаты своей работы – качеств, необходимых для успешной социализации и профессионального становления.