

Министерство науки и высшего образования
Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Луганский государственный университет
имени Владимира Даля»

Институт управления и государственной службы
Кафедра «Экономика предприятия»



УТВЕРЖДАЮ:

Директор Института управления и
государственной службы
Р.Г. Харьковский
(подпись)

«12» апреля 2023 года

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
«ЭКОНОМИКА И ОРГАНИЗАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»

По направлению подготовки 38.03.01 Экономика
Программа бакалавриата: «Экономика предприятий и организаций»

Лист согласования РПУД

Рабочая программа учебной дисциплины «Экономика и организация инвестиционной деятельности» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика «Экономика предприятий и организаций» – 22 с.

Рабочая программа учебной дисциплины «Экономика и организация инвестиционной деятельности» разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» (утвержденный приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. N 954).

СОСТАВИТЕЛЬ:

канд. экон. наук, доцент кафедры экономики предприятия Артемьев Б.В.
старший преподаватель кафедры экономики предприятия Каледина Ю.В.

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры экономики предприятия «04» августа 2023 г., протокол № 9

Заведующий кафедрой
экономики предприятия  Максимов В.В.

Переутверждена: « » _____ 2023 г., протокол № _____

Согласована (для обеспечивающей кафедры):

Переутверждена: « » _____ 2023 года, протокол № _____

Рекомендована на заседании учебно-методической комиссии института управления и государственной службы «12» августа 2023 г., протокол № 8.

Председатель учебно-методической
комиссии института  Резник А.А.

Структура и содержание дисциплины

1. Цели и задачи дисциплины, ее место в учебном процессе

Цель изучения дисциплины направлена на формирование у студентов системы теоретических знаний и практических навыков в области экономики и организации инвестиционной деятельности предприятий.

Задачами данного курса является получение студентами:

изучение механизма осуществления инвестиционной деятельности;

формирование умения оценивать эффективность инвестиционных проектов;

формирование умения разрабатывать стратегию принятия инвестиционных решений на предприятии;

формирование навыков самостоятельного овладения новыми знаниями по теории инвестиционного анализа и практике ее реализации.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплина «Экономика и организация инвестиционной деятельности» входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений учебного плана. Необходимыми условиями для освоения дисциплины являются: знания принципы развития и закономерности функционирования организации; принципы формализации финансовых целей предприятий и основные критерии их представления; умения разрабатывать программы осуществления организационных изменений и оценивать их эффективность; анализировать организационную структуру и разрабатывать предложения по ее совершенствованию; распознавать предпосылки возникновения конструктивных и деструктивных изменений в организации; формировать технико-экономические обоснования и бизнес-планы; навыки реализации основных управленческих функций (принятие решений, организация, администрирование, мотивация и контроль), анализировать организационную структуру и разрабатывать предложения по ее совершенствованию; распознавать предпосылки возникновения конструктивных и деструктивных изменений в организации; формировать технико-экономические обоснования и бизнес-планы.

Содержание дисциплины является логическим продолжением содержания дисциплин: «Микроэкономика», «История экономики и экономической мысли», «Экономика организации» и служит основой для освоения дисциплины «Экономическая эффективность деятельности предприятия».

Курс «Экономика и организация инвестиционной деятельности» является необходимой для освоения профессиональной компетенции по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, а также, самостоятельного занятия научно-исследовательской работой студента и написания выпускной квалификационной работы.

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по реализуемой дисциплине)	Перечень планируемых результатов
ПК-2. Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для разработки производственных планов и бизнес-планов инвестиционных проектов, участвовать в их реализации и проводить оценку экономической эффективности производственной и инвестиционной деятельности	ПК-2.3. Применяет отечественные и зарубежные методики бизнес-планирования и типовые методики оценки экономической эффективности производственной деятельности и инвестиционных проектов.	знать: методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для производственных планов и бизнес-планов инвестиционных проектов; уметь: - составлять проекты бизнес-планов для идей технологического предпринимательства; - определять потребность предприятия в трудовых, финансовых и материально-технических ресурсах владеть: методами сбора, систематизации и обработки данных для проведения анализа и планирования производственных и финансово-экономических показателей организации

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Объем часов (зач. ед.)	
	Очная форма	Заочная форма
Общая учебная нагрузка (всего)	108 (3 зач. ед)	108 (3 зач. ед)
Обязательная контактная работа (всего) в том числе:	51	28
Лекции	34	18
Семинарские занятия	-	-
Практические занятия	17	10
Лабораторные работы	-	-
Курсовая работа (курсовой проект)	-	-
Другие формы и методы организации образовательного процесса (<i>расчетно-графические работы, индивидуальные задания и т.п.</i>)	-	-
Самостоятельная работа студента (всего)	57	80
Форма аттестации	зачет с оценкой	зачет с оценкой

4.2. Содержание разделов дисциплины

Тема 1. Методологические основы инвестирования. Финансово-кредитные отношения. Финансовое обеспечение проектов. Финансирование на возвратной основе.

Тема 2. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Проектно-изыскательские работы. Прямой и целевой характеры финансирования. Финансовый контроль за целевым и рациональным использованием выделенных средств.

Тема 3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Процесс определения источников и выделения (привлечения займа) денежных средств для инвестиций. Процесс применения денежных средств в качестве долгосрочных вложений. Основой взаимоотношений инвестора и банка (другого кредитодателя) является кредитный договор.

Тема 4. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса. Макроэкономическое регулирование инвестиционного процесса. Активное государственное регулирование инвестиционной деятельности. Оживление деловой инвестиционной активности.

Тема 5. Методический инструментарий оценки инвестиций. Сокращение государственных инвестиций и увеличение доли вложений предприятий за счет собственных фондов. Разработка методики определения перспективной структуры инвестиций по формам собственности.

Тема 6. Финансовые инвестиции. Государственная инвестиционная политика на современном этапе развития экономики. Инвестирование отраслей и производств, способствующих расширению конкурентной среды. Индикативное планирование инвестиционной деятельности.

Тема 7. Реальные инвестиции. Планирование инвестиционной деятельности субъектов хозяйствования. Бизнес-план представляет собой стандартный для большинства стран с развитой рыночной экономикой документ. Подходы к разработке и изложению бизнес-плана.

4.3. Лекции

№ п/п	Название темы	Объем часов	
		Очная форма	Заочная форма
1.	Методологические основы инвестирования	5	3
2.	Субъекты и объекты инвестиционной деятельности	5	3
3.	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	5	3
4.	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса	5	3
5.	Методический инструментарий оценки инвестиций	5	3
6.	Финансовые инвестиции	5	3
7.	Реальные инвестиции	4	
Итого:		34	18

4.4. Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Название темы	Объем часов	
		Очная форма	Заочная форма
1.	Методологические основы инвестирования	3	2
2.	Субъекты и объекты инвестиционной деятельности	3	2
3.	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	3	2
4.	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса	2	1
5.	Методический инструментарий оценки инвестиций	2	1
6.	Финансовые инвестиции	2	1
7.	Реальные инвестиции	2	1
Итого:		17	10

4.5. Самостоятельная работа студентов

№ п/п	Название темы	Вид СРС	Объем часов	
			Очная форма	Заочная форма
1.	Методологические основы инвестирования	Подготовка к практическим занятиям, самостоятельный поиск источников научно-технической информации, подготовка ответов на представленные вопросы.	9	11
2.	Субъекты и объекты инвестиционной деятельности	Подготовка к практическим занятиям, самостоятельный поиск источников научно-технической информации, подготовка ответов на представленные вопросы.	8	11
3.	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Подготовка к практическим занятиям, самостоятельный поиск источников научно-технической информации, подготовка ответов на представленные вопросы	8	11
4.	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса	Подготовка к практическим занятиям, самостоятельный поиск источников научно-технической информации, подготовка ответов на представленные вопросы	8	11
5.	Методический инструментарий оценки инвестиций	Подготовка к практическим занятиям, самостоятельный поиск источников научно-технической информации, подготовка ответов на представленные вопросы	8	12
6.	Финансовые инвестиции	Подготовка к практическим занятиям, самостоятельный поиск источников научно-технической информации, подготовка ответов на представленные вопросы	8	12

7.	Реальные инвестиции	Подготовка к практическим занятиям, самостоятельный поиск источников научно-технической информации, подготовка ответов на представленные вопросы	9	12
Итого:			57	80

4.6. Курсовые работы/проекты по дисциплине «Экономика и организация инвестиционной деятельности» не предполагаются учебным планом.

5. Образовательные технологии

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

традиционные объяснительно-иллюстративные технологии, которые обеспечивают доступность учебного материала для большинства студентов, системность, отработанность организационных форм и привычных методов, относительно малые затраты времени;

технологии проблемного обучения, направленные на развитие познавательной активности, творческой самостоятельности студентов и предполагающие последовательное и целенаправленное выдвижение перед студентом познавательных задач, разрешение которых позволяет студентам активно усваивать знания (используются поисковые методы; постановка познавательных задач);

технологии развивающего обучения, позволяющие ориентировать учебный процесс на потенциальные возможности студентов, их реализацию и развитие;

технологии концентрированного обучения, суть которых состоит в создании максимально близкой к естественным психологическим особенностям человеческого восприятия структуры учебного процесса и которые дают возможность глубокого и системного изучения содержания учебных дисциплин за счет объединения занятий в тематические блоки;

технологии модульного обучения, дающие возможность обеспечения гибкости процесса обучения, адаптации его к индивидуальным потребностям и особенностям обучающихся (применяются, как правило, при самостоятельном обучении студентов по индивидуальному учебному плану);

технологии дифференцированного обучения, обеспечивающие возможность создания оптимальных условий для развития интересов и способностей студентов, в том числе и студентов с особыми образовательными потребностями, что позволяет реализовать в культурно-образовательном пространстве университета идею создания равных возможностей для получения образования

технологии активного (контекстного) обучения, с помощью которых осуществляется моделирование предметного, проблемного и социального

содержания будущей профессиональной деятельности студентов (используются активные и интерактивные методы обучения) и т.д.

Максимальная эффективность педагогического процесса достигается путем конструирования оптимального комплекса педагогических технологий и (или) их элементов на личностно-ориентированной, деятельностной, диалогической основе и использования необходимых современных средств обучения.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины:

а) основная литература

1. Вайн, С. Инвестиции и трейдинг : Формирование индивидуального подхода к принятию инвестиционных решений / Вайн С. - 3-е изд., испр. и доп. - Москва : Альпина Паблишер, 2016. - 451 с. - ISBN 978-5-9614-5096-5. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785961450965.html>

2. Николаева, И. П. Инвестиции / Николаева И. П. - Москва : Дашков и К, 2013. - 256 с. - ISBN 978-5-394-01410-9. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394014109.html>

3. Балдин, К. В. Инвестиции : системный анализ и управление / Балдин К. В. - Москва : Дашков и К, 2013. - 288 с. - ISBN 978-5-394-01870-1. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394018701.html>

б) дополнительная литература

1. Межов, И. С. Инвестиции : оценка эффективности и принятие решений : учебник / Межов И. С. - Новосибирск : Изд-во НГТУ, 2011. - 380 с. (Серия "Учебники НГТУ") - ISBN 978-5-7782-1628-0. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785778216280.html>

2. Складорова, Ю. М. Инвестиции в АПК : учебник / Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров, Т. Г. Гурнович и др - Ставрополь : АГРУС Ставропольского гос. аграрного ун-та, 2015. - 352 с. - ISBN 978-5-9596-1149-1. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785959611491.html>

3. Марковина, Е. В. Инвестиции / Марковина Е. В. - Москва : ФЛИНТА, 2017. - 120 с. - ISBN 978-5-9765-1302-0. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785976513020.html>

4. Левин, В. С. Инвестиции в основной капитал в России : статистический анализ динамики и прогнозирование / В. С. Левин. - Москва : Финансы и статистика, 2007. - 304 с. - ISBN 978-5-279-03258-7. - Текст : электронный // ЭБС "Консультант студента" : [сайт]. - URL : <https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785279032587.html>

в) методические рекомендации:

1. Методические указания к практическим занятиям и самостоятельной работе по учебной дисциплине «Экономика и организация инвестиционной деятельности» для студентов 3 курса направления подготовки 38.03.01 Экономика (программа бакалавриата «Экономика предприятий и организаций») / Б.В. Артемьев, канд. экон. наук, доцент.

г) интернет-ресурсы:

1. Научная электронная библиотека Elibrary – Режим доступа: URL: <http://elibrary.ru/>

2. Справочная правовая система «Консультант Плюс» – Режим доступа: URL: <https://www.consultant.ru/sys/>

3. Научная библиотека имени А. Н. Коняева – Режим доступа: URL: <http://biblio.dahluniver.ru/>

7. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Освоение дисциплины «Экономика и организация инвестиционной деятельности» предполагает использование академических аудиторий, соответствующих действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам.

Прочее: рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет.

Программное обеспечение:

Функциональное назначение	Бесплатное программное обеспечение	Ссылки
Офисный пакет	Libre Office 6.3.1	https://www.libreoffice.org/ https://ru.wikipedia.org/wiki/LibreOffice
Операционная система	UBUNTU 19.04	https://ubuntu.com/ https://ru.wikipedia.org/wiki/Ubuntu
Браузер	FirefoxMozilla	http://www.mozilla.org/ru/firefox/fx
Браузер	Opera	http://www.opera.com
Почтовый клиент	MozillaThunderbird	http://www.mozilla.org/ru/thunderbird
Файл-менеджер	FarManager	http://www.farmanager.com/download.php
Архиватор	7Zip	http://www.7-zip.org/
Графический редактор	GIMP (GNU Image Manipulation Program)	http://www.gimp.org/ http://gimp.ru/viewpage.php?page_id=8 http://ru.wikipedia.org/wiki/GIMP
Редактор PDF	PDFCreator	http://www.pdfforge.org/pdfcreator
Аудиоплеер	VLC	http://www.videolan.org/vlc/

8. Оценочные средства по дисциплине

Паспорт оценочных средств по учебной дисциплине «Экономика и организация инвестиционной деятельности»

Описание уровней сформированности и критериев оценивания компетенций на этапах их формирования в ходе изучения дисциплины

Этап	Код компетенции	Уровни сформированности компетенции	Критерии оценивания компетенции
Начальный	ПК-2. Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для разработки производственных планов и бизнес-планов инвестиционных проектов, участвовать в их реализации и проводить оценку экономической эффективности	Пороговый	знать: методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для производственных планов и бизнес-планов инвестиционных проектов
Основной		Базовый	уметь: - составлять проекты бизнес-планов для идей технологического предпринимательства; - определять потребность предприятия в трудовых, финансовых и материально-технических ресурсах
Заключительный		Высокий	владеть: методами сбора, систематизации и обработки данных для проведения анализа и планирования производственных и финансово-экономических показателей организации

Перечень компетенций (элементов компетенций), формируемых в результате освоения учебной дисциплины.

№ п/п	Код компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижения компетенции (по дисциплине)	Темы учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
-------	-----------------	---	---	-------------------------	---------------------------------------

1	ПК-2.	Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для разработки производственных планов и бизнес-планов инвестиционных проектов, участвовать в их реализации и проводить оценку экономической эффективности производственной и инвестиционной деятельности	ПК-2.3. Применяет отечественные и зарубежные методики бизнес-планирования и типовые методики оценки экономической эффективности производственной деятельности и инвестиционных проектов	Тема 1. Методологические основы инвестирования Тема 2. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности Тема 3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности Тема 4. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса Тема 5. Методический инструментарий оценки инвестиций Тема 6. Финансовые инвестиции Тема 7. Реальные инвестиции	5
---	--------------	---	--	---	---

Показатели и критерии оценивания компетенций, описание шкал оценивания

№ п/п	Код компетенции	Индикаторы достижений компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Контролируемые темы учебной дисциплины	Наименование оценочного средства

1.	ПК-2. Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для разработки производственных планов и бизнес-планов инвестиционных проектов, участвовать в их реализации и проводить оценку экономической эффективности производственной и инвестиционной деятельности	ПК-2.3. Применяет отечественные и зарубежные методики бизнес-планирования и типовые методики оценки экономической эффективности производственной деятельности и инвестиционных проектов	знать: - методы сбора, анализа и обработки данных, необходимых для производственных планов и бизнес-планов инвестиционных проектов; уметь: - составлять проекты бизнес-планов для идей технологического предпринимательства; - определять потребность предприятия в трудовых, финансовых и материально-технических ресурсах владеть: - методами сбора, систематизации и обработки данных для проведения анализа и планирования производственных и финансово-экономических показателей организации	Тема 1. Методологические основы инвестирования Тема 2. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности Тема 3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности Тема 4. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса Тема 5. Методический инструментальный оценки инвестиций Тема 6. Финансовые инвестиции Тема 7. Реальные инвестиции	тестовые задания, разноуровневые задачи и задания, практическое (прикладное задание)
----	---	--	--	---	--

1. Типовые тестовые задания

(пороговый уровень)

1. Инвестиции в производстве предполагают:
 - а. Вложения на содержание машин и оборудования
 - + б. Вложения в виде капитальных затрат
 - в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности
2. Под инвестированием понимается:
 - + а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
 - б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
 - в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности
3. К портфельным иностранным инвестициям относятся:
 - а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
 - б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования
 - + в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли
4. Законодательные условия инвестирования представляют собой:
 - а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
 - + б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
 - в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

5. Основная цель инвестиционного проекта:
 - а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
 - б. Изучение конъюнктуры рынка
 - + в. Получение максимально возможной прибыли
6. Прединвестиционная фаза содержит:
 - а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
 - + б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования
 - в. Маркетинговые исследования по будущему проекту
- 7 - тест. Инвестиционный рынок состоит из:
 - а. Рынка реального инвестирования и финансового рынка
 - б. Рынка реального инвестирования и инновационного рынка
 - + в. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка
8. Капитальные вложения включают:
 - + а. Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)
 - б. Реальные инвестиции в трудовые ресурсы
 - в. Реальные инвестиции в наукоемкие технологии
9. Показатели коммерческой эффективности учитывают:
 - а. Сроки реализации проекта
 - + б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами
 - в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства
10. Инвестиционный потенциал представляет собой:
 - + а. Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования
 - б. Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта
 - в. Многовариантность целей вложения в тот или иной проект
11. Инвестиционный риск региона определяется:
 - + а. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них
 - б. Количеством вариантов возможного инвестирования
 - в. Наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов, дотациями правительства
12. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:
 - а. Предложением
 - б. Спросом
 - + в. Соотношением спроса и предложения
13. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:
 - + а. Долгосрочные затраты
 - б. Среднесрочные затраты
 - в. Краткосрочные затраты
14. Инновация – это:
 - а. Способ инвестирования денег в социально важные проекты
 - + б. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса
 - в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты
15. Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:
 - а. Основные и дополнительные
 - б. Прямые и косвенные
 - + в. Административные и экономические
16. Дисконтирование – это:
 - а. Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени

- + б. Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени
- в. Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта
- 17. Какой вид деятельности не оценивается при определении коммерческой эффективности проекта?
- + а. Социальная
- б. Финансовая
- в. Операционная
- 18. В потоки самофинансирования не включают:
- а. Нераспределенную прибыль
- + б. Кредиты
- в. Резервный капитал
- 19. Ставка дисконтирования определяется на основе:
- + а. Ставки рефинансирования, установленной Центральным (Национальным) банком страны
- б. Уровня инфляции (в процентах)
- в. Ставки налога на прибыль (в процентах)
- Тест - 20. Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?
- а. Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов
- б. Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов
- + в. Повышают достоверность расчетов

Методические рекомендации:

При использовании формы текущего контроля «Тестирование» студентам могут предлагаться задания на бумажном носителе.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «тестирование»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	85 -100% правильных ответов
4	71-85% правильных ответов
3	61-70% правильных ответов
2	60% правильных ответов и ниже

2. Разноуровневые задачи и задания

(базовый уровень)

Задача 1

Руководство фирмы хочет приобрести новую упаковочную машину. Машина стоит 90 000 руб. Затраты на установку машины составят 4 000 руб. Доход и амортизация распределяются по годам следующим образом:

доход, руб.:	20 000	25 000	30 000	35 000	35 000
амортизация, руб.	8 000	8 000	8 000	8 000	8 000

Экономически оправданный срок окупаемости фирма принимает равным пяти годам. Налог на прибыль составляет 24 %.

Необходимо рассчитать срок окупаемости оборудования и ответить на вопрос о целесообразности его приобретения, исходя из экономически оправданного срока службы.

Задача 2

Объем инвестиций в основные средства составляет 80 000 руб.

Целесообразный срок использования инвестиционного проекта – 5 лет. Проект позволяет получить годовые суммы доходов в следующих размерах: 24 800; 30 400; 27 600; 33 200; 36 000 руб. При этом годовая норма амортизации равна 10 %. Налог на прибыль – 24 %.

Рассчитать норму прибыли на инвестированный капитал по первому и второму способам, используя показатель чистой прибыли.

Задача 3

Инвестиционный проект характеризуется следующими членами потока платежей, которые относятся к концу года. Ставка процентов для дисконтирования принята в размере 10 %.

Потоки платежей инвестиционного проекта

Годы	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й
Инвестиции, тыс. руб. (K)	200	250	-	-	-	-
Отдача, тыс. руб. ($D_{чт}$)	-	-	150	250	300	300

Определить дисконтированный срок окупаемости проекта.

Задача 4

Требуется определить значение внутренней нормы доходности для проекта, срок реализации которого составит 3 года и требующего инвестиций в размере 20 млн. руб. Предполагаемые чистые денежные поступления в первый год составят 3 млн. руб., во второй год увеличатся до 8 млн. руб., а в третий год будут равны 14 млн. руб.

Задача 5

Предприятие решило приобрести новое оборудование.

Предположим, что предприятие имеет возможность инвестировать 65 млн. руб. Цена источников инвестирования составляет 20 %. Имеются следующие проекты, млн. руб.:

А: –30; 20; 10; 40; 20;

Б: –40; 30; 40; 30; 20;

В: –50; 45; 50; 20; 5.

Требуется составить оптимальный инвестиционный портфель, если проекты поддаются дроблению.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству
«разноуровневые задания и задачи»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
5	Обучающийся полностью и правильно выполнил задание. Показал отличные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Работа оформлена аккуратно в соответствии с предъявляемыми требованиями
4	Обучающийся выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении работы
3	Обучающийся выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач
2	Обучающийся выполнил задание неправильно. При выполнении обучающийся продемонстрировал недостаточный уровень знаний, умений и владения ими при решении задач в рамках усвоенного учебного материала

3. Усложненные задания (высокий уровень)

Задания открытого типа с кратким свободным ответом

1. Процесс постепенного переноса стоимости основных средств на себестоимость продукции – это _____ (Ответ запишите в виде терминов)

Правильный ответ: Амортизация

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

2. Процесс постепенного переноса стоимости основных средств на себестоимость продукции – это _____ (Ответ запишите в виде терминов)

Правильный ответ: Чистый денежный поток

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

3. _____ – это совокупность мероприятий по вложению капитала в различные объекты с целью получения прибыли и достижения иного полезного эффекта. (Ответ запишите в виде терминов)

Правильный ответ: Инвестиционная деятельность

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

_____ – это период времени, за который сумма

дисконтированных денежных поступлений превышает сумму первоначальных инвестиций. (Ответ запишите в виде терминов)

Правильный ответ: Срок окупаемости

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

5. _____ – это показатель эффективности инвестиционного проекта, характеризующий отношение чистой приведенной стоимости к первоначальным инвестициям. (Ответ запишите в виде терминов)

Правильный ответ: Индекс рентабельности

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

Задания открытого типа с развернутым ответом

1. Решить задачу

Инвестор приобрел привилегированную акцию номиналом 30 руб. за 25 руб. с дивидендом 10% годовых. Через 5 лет, в течение которых дивиденды регулярно выплачивались, акция была продана по цене 30 руб.

Определить:

1. Текущую доходность акции
2. Конечную доходность акции.

Время выполнения – 15 мин.

Ожидаемый результат:

Решение.

1. Расчет текущей доходности:

Годовой дивиденд = $30 \times 0,1 = 3$ руб.

Текущая доходность = $(3 / 25) \times 100\% = 12\%$

2. Расчет конечной доходности:

Общая сумма полученных дивидендов = $3 \times 5 = 15$ руб.

Прирост стоимости = $30 - 25 = 5$ руб.

Общая доходность = $(15 + 5) / 25 = 0,8$ или 80%

Конечная годовая доходность = $80\% / 5 = 16\%$

Ответ: Текущая доходность - 12%, конечная доходность - 16%

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

2. Решить задачу

Компания выплачивает ежеквартально дивиденд в размере 50 руб. на одну акцию, текущая рыночная стоимость которой 3000 руб.

Определить текущую (дивидендную) доходность акции.

Время выполнения – 10 мин.

Ожидаемый результат:

Решение.

1. Расчет годового дивиденда:

Ежеквартальный дивиденд = 50 руб.

Годовой дивиденд = $50 \times 4 = 200$ руб.

2. Расчет доходности:

Текущая доходность = $(200 / 3000) \times 100\% = 6,67\%$

Ответ: Текущая (дивидендная) доходность акции составляет 6,67%

Компетенции (индикаторы): ПК-2 (ПК-2.1)

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству

«усложненные задания и задачи»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
5	Обучающийся полностью и правильно выполнил задание. Показал отличные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Работа оформлена аккуратно в соответствии с предъявляемыми требованиями
4	Обучающийся выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие знания, умения и владения навыками применения их при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Есть недостатки в оформлении работы
3	Обучающийся выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительные знания, умения и владения навыками применения их при решении задач
2	Обучающийся выполнил задание неправильно. При выполнении обучающийся продемонстрировал недостаточный уровень знаний, умений и владения ими при решении задач в рамках усвоенного учебного материала

4. Оценочные средства для промежуточной аттестации (зачет с оценкой)

Вопросы к зачету.

1. Сбережения как источник инвестиций. Соотношение и взаимосвязь сбережений и инвестиций. Факторы, определяющие уровень сбережений в обществе.
2. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности, инвестиции как экономическая категория. Инвестиции на макроэкономическом и микроэкономическом уровне.
3. Классификация инвестиций.
4. Понятие капитальных вложений, взаимосвязь понятий инвестиции и капитальные вложения.
5. Субъекты инвестиционной деятельности.
6. Объекты инвестиционной деятельности.
7. Принципы осуществления инвестиционной деятельности.
8. Состав инвестиционной сферы, ее характеристика.
9. Инвестиционный и финансовый рынки: сущность и взаимосвязь.
10. Особенности кругооборота инвестиций в сфере воспроизводства физического капитала.
11. Формы инвестирования, их характеристика.
12. Особенности кругооборота инвестиций в сфере капитального строительства.
13. Особенности кругооборота инвестиций в инновационной сфере.
14. Особенности процесса инвестирования в финансовые активы.
15. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
16. Финансово-кредитный механизм функционирования инвестиционной сферы.
17. Государственные гарантии инвестиционной деятельности.
18. Источники финансирования инвестиций, выбор схемы финансирования инвестиционных вложений.
19. Самофинансирование как метод инвестирования.
20. Акционирование как метод инвестирования.
21. Лизинг как метод инвестирования.
22. Строительная продукция как форма инвестиционного товара.
23. Классификация инвестиций в реальные активы.
24. Взаимосвязь между типом инвестиций в реальные активы и уровнем риска.
25. Формирование инвестиционной стратегии предприятия.

26. Формы воспроизводства основных фондов предприятий и факторы, определяющие их выбор.
27. Понятие инновации, взаимосвязь понятий инвестиции, инновации, капитальные вложения.
28. Особенности организации и функционирования венчурных предприятий.
29. Понятие и классификация инвестиционных проектов.
30. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета.
31. Показатель чистого дисконтированного дохода, область его применения и методика расчета.
32. Показатель доходности инвестиций и его характеристика.
33. Показатель срока окупаемости инвестиций. Варианты расчета показателя.
34. Показатели оценки финансовой состоятельности инвестиционного проекта.
35. Экономическое обоснование отбора лучшего варианта инвестиционных вложений.
36. Подходы к анализу инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству промежуточный контроль (дифференцированный зачет)

Шкала оценивания		Характеристика знания предмета и ответов
отлично (5)	зачтено	Студент глубоко и в полном объеме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. При этом знает рекомендованную литературу, проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач.
хорошо (4)		Студент знает программный материал, грамотно и по сути излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, трактовках, определениях и категориях или незначительное количество ошибок. При этом владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач.

удовлетворительно (3)		Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно чёткие формулировки, непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах.
неудовлетворительно (2)	не зачтено	Студент не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Студент отказывается от ответов на дополнительные вопросы

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобренны изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)