

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Луганский государственный университет имени Владимира Даля»

Экономический факультет
Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ
Декан экономического факультета
д.э.н., доц. Гхор Е.С.
« 4 » _____ 2023 года



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

По дисциплине	«Инвестиции»
По направлению подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль подготовки	«Финансы и кредит»

Луганск 2023 г.

Лист согласования РПУД

Рабочая программа учебной дисциплины «Инвестиции» по направлению подготовки по направлению подготовки 38.03.01 Экономика. – 34 с.

Рабочая программа учебной дисциплины «Инвестиции» составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 августа 2020 года № 954.

СОСТАВИТЕЛЬ:

к.с.-х.н., доцент Шильников А.А.

Рабочая программа учебной дисциплины утверждена на заседании кафедры финансов и кредита «14» апреля 2023 года, протокол № 17.

Заведующий кафедрой финансов и кредита  д.э.н., проф. Салита С.В.

Переутверждена: «__» _____ 202__ г., протокол № _____

Рекомендована на заседании учебно-методической комиссии экономического факультета «21» апреля 2023 года, протокол № 4

Председатель учебно-методической комиссии экономического факультета  Шаповалова Е.Н.

Структура и содержание дисциплины

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

Целью изучения дисциплины «Инвестиции» является формирование у студентов современного экономического мышления, знания основ инвестирования как инструмента повышения эффективности производства, в том числе дать представление о подходах к анализу их эффективности, усиления рыночных позиций предприятия, диверсификации его деятельности в условиях рыночной экономики.

Предметом изучения учебной дисциплины является изучение закономерностей и механизмов инвестиционных отношений государства, предприятий и физических лиц; приобретение умений использовать эти закономерности в практике инвестирования, определять меры по использованию инвестирования как одного из действующих рычагов экономической политики государства.

Задачи дисциплины:

- исследование экономической сущности и роли инвестиций на микро- и макроуровнях экономики;
- рассмотрение экономических и правовых основ инвестиционной деятельности и её государственного регулирования;
- изучение схем и форм финансирования инвестиционных решений;
- изучение теоретических и методических основ оценки инвестиционных проектов;
- анализ и оценка инвестиционных операций на различных рынках и в различные сферы экономики;
- овладение навыками самостоятельного инвестиционного анализа.

2. Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина «Инвестиции» входит в блок дисциплины (модули) по выбору 3 (ДВ.3), учебного плана подготовки студентов по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит».

Основывается на базе дисциплин предыдущего уровня образования и является логическим продолжением содержания дисциплин: «Микроэкономика»; «Макроэкономика», «Региональная экономика»; «Статистика», «Финансы», «Деньги и кредит».

Является основой для изучения следующих дисциплин: «Финансовый анализ», «Корпоративные финансы», «Финансы предприятий», «Финансовый менеджмент».

Необходимыми условиями для освоения дисциплины являются: знание основополагающих положений современной экономической теории, основ рыночной экономики, конкуренции, институтов рынка; понимание особенностей формирования макроэкономического равновесия и финансовой нестабильности; наличие навыков работы с компьютером как средством управления информацией; умение интерпретировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую и иную информацию и использовать ее в расчетах.

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Код и наименование универсальной компетенции	Код и наименование индикатора достижения универсальной компетенции	Перечень планируемых результатов
ПК-6. Способен управлять инвестициями и финансовыми потоками, на основе использования методов финансового анализа и моделирования экономических процессов на микро- и макроуровнях	ПК-6.3. Обосновывает решения по управлению инвестиционными проектами и финансовыми потоками на основе интеграции знаний из разных областей.	знать методы оценки эффективности реальных инвестиций; методологию проведения сравнительного анализа проектов
		уметь проводить экспертную оценку тенденций развития предприятия или экономической среды страны на разных уровнях; оценивать тенденции и закономерности развития внешней и внутренней экономической среды, ее влияние на результаты хозяйственной деятельности организации в текущей и долгосрочной перспективе на микро-, мезо- и макроуровнях
		владеть системой инвестиционных инструментов; методами анализа инвестиционных проектов; навыками финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Объем учебной дисциплины и виды учебной работы

Вид учебной работы	Объем часов (зач. ед.)		
	Очная форма	Очно-заочная форма	Заочная форма
Общая учебная нагрузка (всего)	252 (7 зач. ед)	360 (7 зач. ед)	252 (7 зач. ед)
Обязательная аудиторная учебная нагрузка (всего), в том числе:	119	52	24
Лекции	51	26	12
Семинарские занятия	-	-	-
Практические занятия	68	26	12
Лабораторные работы	-	-	-
Курсовая работа (курсовой проект)	36	36	36
Другие формы и методы организации образовательного процесса (расчетно-графические работы, групповые дискуссии, ролевые игры, тренинг, компьютерные симуляции, интерактивные лекции, семинары, анализ деловых ситуаций и т.п.)	-	-	-
Самостоятельная работа студента (всего)	133	308	228
Форма аттестации	экзамен, зачет	экзамен, зачет	экзамен, зачет

4.2. Содержание разделов дисциплины

Семестр 1

Тема 1. Теоретические основы инвестиционной деятельности

Инвестиции как важнейшая экономическая категория. Понятие, экономическая сущность и виды инвестиций. Портфельные (финансовые) инвестиции. Реальные инвестиции. Функции инвестиций на макроуровне и микроуровне. Классификация инвестиций в условиях рыночной экономики. Направления классификации инвестиций: относительно объекта их приложения, по отдельным признакам. Классификация на уровне предприятий. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Функциональное назначение их. Классификация источников финансирования инвестиций. Различие и значение: собственных финансовых ресурсов и внутрихозяйственных резервов инвестора; заёмных финансовых средств инвесторов или переданных им средств; привлечённых финансовых средств инвестора; средств внебюджетных фондов; средств государственного бюджета, предоставляемых на безвозвратной основе; средств иностранных инвесторов. Сущность централизованных и децентрализованных источников финансирования инвестиций. Совокупность источников инвестиций предприятия. Инвестиции в отечественной экономике.

Тема 2. Схемы, формы финансирования инвестиций.

Рассмотрение в системе финансового плана, инвестиционного проекта, схем финансирования инвестиций их преимущества и недостатки. Обоснование выбора рационального направления финансирования инвестиций. Формы финансового инвестирования, как активная форма эффективного использования временно свободного капитала или как инструмент реализации стратегических целей, связанных с диверсификацией операционной деятельности предприятия. Цели и задачи финансового инвестирования.

Тема 3. Портфельное инвестирование субъектов хозяйствования

Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы. Основные типы портфелей. Диверсифицированный портфель. Портфель Марковица. Различные варианты портфелей.

Тема 4. Инвестиционные риски в условиях интеграции капитала

Понятие и виды инвестиционных рисков. Классификация инвестиционных рисков. Оценка инвестиционных рисков. Неопределенность инвестиций и методы ее учета. Определение уровня риска инвестиций. Методы управления инвестиционными рисками.

Тема 5. Финансирование проектов реального инвестирования

Понятие и основные формы реального инвестирования. Инвестиции в основной капитал. Инвестирование в оборотные активы. Виды реальных инвестиций. Задачи, которые ставит перед собой предприятие в процессе реального инвестирования. Формы реальных инвестиций. Этапы создания и реализации проектов реального инвестирования. Формирование инвестиционных ресурсов для осуществления реального инвестирования. Направления и формы инвестиционной деятельности предприятия. Этапы и последователь-

ность формирование инвестиционных ресурсов. Методические подходы к формированию инвестиционных ресурсов. Прогнозирование потребности в инвестиционных ресурсах для реального инвестирования. Оценка объектов реальных инвестиций.

Тема 6. Финансовые инвестиции

Сущность инвестиционного рынка и его характеристика. Инвестиционная деятельность. Инвестиционный спрос и инвестиционное предложение. Функционирование инвестиционного рынка. Инфраструктура инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка и стадии. Сущность финансовых инвестиций. Понятие финансовых инструментов. Преимущество и особенности финансовых инвестиций. Стратегические направления финансовых инвестиций. Ценные бумаги и их характеристика. Роль ценных бумаг в финансовом инвестировании. Формы ценных бумаг. Основные ценные бумаги. Производные ценные бумаги. Анализ и оценка финансовых инвестиций. Разработка и принятие оптимальных финансовых решений в конкретных ситуациях. Портфельные инвестиции. Порядок формирования инвестиционного портфеля. Цели и принципы этапы формирования инвестиционного портфеля ценных бумаг. Управление инвестиционной стратегией.

Тема 7. Краткосрочное финансирование

Внутрифирменное финансирование. Международное внутрифирменное краткосрочное финансирование. Прямые внутрифирменные кредиты. Внутрифирменный международный компенсационный кредит. Параллельный заем. Использование краткосрочных банковских займов. Формы краткосрочного внешнего кредита. Кредитный договор. Кредитная линия. Финансирование с помощью эмиссии ценных бумаг.

Тема 8. Долгосрочное финансирование

Внутренние и внешние источники долгосрочного финансирования: цели, задачи, принципы. Сравнительная характеристика основных источников внешнего долгосрочного финансирования.

Семестр 2

Тема 9. Инвестиционный проект

Инвестиционный проект: его содержание, формы и классификация. Порядок разработки инвестиционного проекта. Анализ инвестиционного проекта (технический анализ, коммерческий анализ (маркетинговый), институциональный анализ, социальный анализ, бюджетный анализ, анализ окружающей среды, финансовый и экономический анализ). Бизнес-планирование цели задачи процесс разработки.

Тема 10. Эффективность инвестиционного проекта

Понятие эффективности инвестиционного проекта и её роль в принятии инвестиционных решений. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования.

Двухэтапная схема оценки инвестиционного проекта. Виды оцениваемой эффективности. Бюджетная, региональная, акционерная и другие виды эффективности.

Тема 11. Инновационная форма инвестиций

Инновации как объект инвестиционной деятельности. Сущность инноваций и инновационной деятельности. Типы инноваций. Классификация инноваций по основным признакам. Инновационная деятельность. Инновационный процесс и его формы. Объекты инновационной деятельности. Интеллектуальные инвестиции. Объекты интеллектуальных инвестиций: изобретение, полезная модель, промышленный образец, знак для товаров и услуг. Субъекты инновационной деятельности. Государственные органы управления инновационной деятельностью. Инновационные предприятия. Финансово-кредитные инновационные учреждения. Технополис. Научно-технические парки. Бизнес-инкубаторы. Венчурные (рисковые) компании. Финансирование инновационной деятельности. Источники финансирования инновационной деятельности. Государственное регулирование инновационной деятельности, цели, задачи, принципы.

Тема 12. Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях

Понятие инвестиционной стратегии и ее принципы. Разработка инвестиционной стратегии предприятия. Система основных элементов, формирующих стратегический инвестиционный уровень предприятия. Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Требования, предъявляемые к формированию стратегических инвестиционных целей предприятия. Обоснование стратегических направлений: задачи, этапы. Оценка результативности разработанной стратегии.

Тема 13. Обоснование целесообразности инвестирования

Инвестиционный климат. Факторы, определяющие инвестиционный климат. Инвестиционная привлекательность регионов, сфер деятельности, предприятий. Этапы оценки финансового состояния предприятия: оценка имущественного положения предприятия, оценка финансовых результатов предприятия, оценка ликвидности предприятия, анализ деловой активности, анализ финансовой устойчивости, анализ рентабельности предприятия, рейтинговая оценка предприятия. Основные методы и показатели оценки целесообразности осуществления инвестирования.

Тема 14. Международная инвестиционная деятельность

Характеристика иностранных инвестиций. Иностранные инвесторы. Иностранные инвестиции. Основные формы осуществления иностранных инвестиций. Преимущества и недостатки иностранных инвестиций. Международная инвестиционная деятельность и ее факторы. Главная цель частных иностранных инвестиций. Главная цель государственных иностранных инвестиций. Международные финансово-кредитные институты и их функции, основные направления деятельности, принципы. Международный банк реконструкции и развития (МБРР). Международная ассоциация развития (МАР). Международная финансовая корпорация (МФК). Многостороннее агентство гарантии инвестиций (МАГИ). Международный центр урегулирования инве-

стиционных споров (МЦУИС). Специальные экономические зоны, их классификация и цель создания. Государственная политика относительно привлечения иностранного капитала.

Тема 15. Государственное регулирование инвестиционной деятельности

Основы государственного регулирования инвестиционной деятельности цели задачи принципы. Создание конкурентной среды. Макроэкономические методы регулирования инвестиционной деятельности. Организационно-правовые аспекты регулирования инвестиционной деятельности в Украине.

4.3. Лекции

№ п/п	Название темы	Объем часов		
		Очная форма	Очно- заочная форма	Заочная форма
1	Теоретические основы инвестиционной деятельности	2	1	-
2	Схемы, формы финансирования инвестиций.	3	2	1
3	Портфельное инвестирование субъектов хозяйствования	4	2	1
4	Инвестиционные риски в условиях интеграции капитала	3	1	1
5	Финансирование проектов реального инвестирования	4	2	1
6	Финансовые инвестиции	4	2	1
7	Краткосрочное финансирование	4	2	1
8	Долгосрочное финансирование	4	2	-
9	Инвестиционный проект	4	2	2
10	Эффективность инвестиционного проекта	4	2	1
11	Инновационная форма инвестиций	4	2	1
12	Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях	3	2	1
13	Обоснование целесообразности инвестирования	3	2	1
14	Международная инвестиционная деятельность	3	1	-
15	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	2	1	-
Итого:		51	26	12

4.4. Практические занятия

№ п/п	Название темы	Объем часов		
		Очная форма	Очно- заочная форма	Заочная форма
1	Теоретические основы инвестиционной деятельности	2	1	-
2	Схемы, формы финансирования инвестиций.	4	2	1
3	Портфельное инвестирование субъектов хозяйствования	4	2	1
4	Инвестиционные риски в условиях интеграции	4	1	1

	капитала			
5	Финансирование проектов реального инвестирования	4	2	1
6	Финансовые инвестиции	4	2	1
7	Краткосрочное финансирование	4	2	1
8	Долгосрочное финансирование	4	2	-
9	Инвестиционный проект	12	2	2
10	Эффективность инвестиционного проекта	6	2	1
11	Инновационная форма инвестиций	4	2	1
12	Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях	4	2	1
13	Обоснование целесообразности инвестирования	4	2	1
14	Международная инвестиционная деятельность	4	1	-
15	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	4	1	-
Итого:		68	26	12

4.5. Лабораторные работы

Лабораторные работы не предусмотрены учебным планом.

4.6. Самостоятельная работа студентов

№ п/п	Название темы	Вид СРС	Объем часов		
			Очная форма	Очно- заочная форма	Заочная форма
1	Теоретические основы инвестиционной деятельности	Работа с учебной, научной и справочной литературой	6	18	12
2	Схемы, формы финансирования инвестиций.	Работа с учебной, научной и справочной литературой	6	18	12
3	Портфельное инвестирование субъектов хозяйствования	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	6	18	12
4	Инвестиционные риски в условиях интеграции капитала	Написание тематических эссе на проблемные темы. Работа с учебной, научной и справочной литературой	6	18	12
5	Финансирование проектов реального инвестирования	Работа с учебной, научной и справочной литературой.	6	18	12
6	Финансовые инвестиции	Написание тематических эссе на проблемные темы. Работа с учебной, научной и	6	18	12

		справочной литературой. Работа с базами данных			
7	Краткосрочное финансирование	Написание тематических эссе на проблемные темы. Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	6	18	14
8	Долгосрочное финансирование	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	6	18	12
9	Инвестиционный проект	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	12	18	16
10	Эффективность инвестиционного проекта	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	7	18	14
11	Инновационная форма инвестиций	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	6	18	16
12	Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	6	18	12
13	Обоснование целесообразности инвестирования	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	6	18	12
14	Международная инвестиционная деятельность	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	6	18	12
15	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Работа с учебной, научной и справочной литературой. Работа с базами данных	6	18	12
16	Курсовая работа		36	36	36
Итого:			133	308	228

4.7. Темы курсовых работ

1. Инвестиционная привлекательность предприятий: анализ и оценка.
2. Инвестиционная стратегия и ее роль в развитии предприятия.
3. Формирование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности предприятий.
4. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
5. Инвестиционные ресурсы предприятия и их оптимизация.
6. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта.
7. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов.
8. Экономическая эффективность инвестиционных проектов
9. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
10. Риски инвестиционных проектов и их оценка.
11. Лизинговое финансирование.
12. Долгосрочное кредитование капитальных вложений.
13. Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций.
14. Ипотечное кредитование.
15. Источники финансирования капитальных вложений предприятия.
16. Инвестиционный портфель предприятия: принципы и особенности формирования.
17. Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов.
18. Критерии эффективности отбора проектов в инвестиционный портфель.
19. Оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов.
20. Формирование и управление портфелем ценных бумаг.
21. Модели формирования оптимального портфеля инвестиций.
22. Инновационная деятельность предприятия и ее финансовое обеспечение.
23. Венчурное финансирование.
24. Финансирование инновационного бизнеса.
25. Денежные потоки инвестиционного проекта и их оценка.

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 ак-

тивно 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 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.

Практические занятия проводятся с использованием развивающих, проблемных, проектных, информационных (использование электронных образовательных ресурсов (электронный конспект) образовательных технологий.

6. Формы контроля освоения дисциплины

Текущая аттестация студентов производится в дискретные временные интервалы лектором и преподавателем, ведущими лекционные и практические занятия по дисциплине в следующих формах:

- курсовая работа;
- тесты;
- решение задач.

Промежуточная аттестация по результатам освоения дисциплины проходит в форме устного зачета, экзамена (включает в себя ответ на теоретические вопросы и решение задач) и защиту курсовой работы. Студенты, выполнившие 75% текущих и контрольных мероприятий на «отлично», а остальные 25 % на «хорошо», имеют право на получение итоговой отличной оценки.

В экзаменационную ведомость и зачетную книжку выставляются оценки по шкале, приведенной в таблице.

Шкала оценивания		Характеристика знания предмета и ответов
отлично (5)	зачтено	Студент глубоко и в полном объёме 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

7. Учебно-методическое и программно-информационное обеспечение дисциплины:

Рекомендуемая литература

а) основная литература:

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции: учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/510864>.

2. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 2. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 309 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01798-4. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/434137>.

3. Леонтьев, В. Е. Инвестиции: учебник и практикум для академического бакалавриата / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва: Издательство Юрайт, 2021. — 455 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3957-6. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/487916>.

4. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512509>.

б.) дополнительная литература:

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум: учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13633-3. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511313>.

2. Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 218 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01718-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/511196>.

3. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2023. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512507>.

в) методические рекомендации:

1. Методические указания к практическим занятиям по дисциплине «Инвестиции» для студентов очной формы обучения направления подготовки «Экономика», профиль подготовки «Финансы и кредит». — Луганск, ЛГУ им. В.Даля, 2020. — 17 с.

2. Методические указания к выполнению курсовой работы по дисциплине «Инвестиции» для бакалавров по направлению подготовки 38.03.01.04 «Финансы и кредит». — Луганск, изд-во ЛГУ им. В.Даля, 2018. — 26 с.

3. Методические указания к выполнению контрольной работы по дисциплине «Инвестиции» для студентов направления подготовки 38.03.01 «Экономика», профиль 38.03.01.04 «Финансы и кредит». — Луганск, изд-во ЛГУ им. В.Даля, 2018. — 15 с.

г) интернет – ресурсы:

Министерство образования и науки Российской Федерации – <http://ми.рф/>
– 87 с.нобрнауки.рф/

Федеральная служба по надзору в сфере образования и науки – <http://obrnadzor.gov.ru/>

Министерство образования и науки Луганской Народной Республики [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://minobr.su>

Народный совет Луганской Народной Республики [Электронный ресурс] / Режим доступа: <https://nslnr.su>

Портал Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования – <http://fgosvo.ru>

Федеральный портал «Российское образование» – <http://www.edu.ru/>

Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» – <http://window.edu.ru/>

Федеральный центр информационно-образовательных ресурсов – <http://fcior.edu.ru/>

Информационно-аналитическая система – <http://www.spark-interfax.ru>

Информационная система «Единое окно доступа к образовательным ресурсам» – <http://window.edu.ru/>

Министерство финансов Луганской Народной Республики <https://minfinlnr.su/>

Народный совет Луганской Народной Республики – <https://nslnr.su>

Словарь экономических терминов – <https://tochka.com>

Официальный сайт Ассоциации Страховщиков Жизни [Электронный ресурс] / Режим доступа: <http://aszh.ru/>

Электронная новостная база данных по экономике – <https://polpred.com>

Информационный ресурс библиотеки образовательной организации

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

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Освоение дисциплины «Инвестиции» 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/

9. Оценочные средства по дисциплине
Паспорт
оценочных средств по учебной дисциплине
«Инвестиции»

Перечень компетенций (элементов компетенций), формируемых в результате освоения учебной дисциплины (модуля) или практики

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по реализуемой дисциплине)	Контролируемые темы учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1.	ПК-6	Способен управлять инвестициями и финансовыми потоками, на основе использования методов финансового анализа и моделирования экономических процессов на микро- и макроуровнях	ПК-6.3	Тема 1 Теоретические основы инвестиционной деятельности	5-6
				Тема 2 Схемы, формы финансирования инвестиций.	5-6
				Тема 3 Портфельное инвестирование субъектов хозяйствования	5-6
				Тема 4 Инвестиционные риски в условиях интеграции капитала	5-6
				Тема 5 Финансирование проектов реального инвестирования	5-6
				Тема 6 Финансовые инвестиции	5-6
				Тема 7 Краткосрочное финансирование	5-6
				Тема 8 Долгосрочное финансирование	5-6
				Тема 9 Инвестиционный проект	5-6
				Тема 10 Эффективность инвестиционного проекта	5-6

				Тема 11 Инновационная форма инвестиций	5-6
				Тема 12 Стратегия инвестиционной политики предприятия в рыночных условиях	5-6
				Тема 13 Обоснование целесообразности инвестирования	5-6
				Тема 14 Международная инвестиционная деятельность	5-6
				Тема 15 Государственное регулирование инвестиционной деятельности	5-6

Показатели и критерии оценивания компетенций, описание шкал оценивания

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по реализуемой дисциплине)	Перечень планируемых результатов	Контролируемые темы учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
2.	ПК- 6.	ПК-6.3	знать базовые экономические понятия, объективные основы функционирования экономики и поведения экономических агентов; основы функционирования различных типов финансовых рынков; условия функционирования национальной экономики, понятия и факторы экономического роста уметь анализировать финансовую информацию, необходимую для принятия обоснованных решений в профессиональной сфере; оценивать риски неблагоприятных финансовых и политических событий для профессиональных проектов; осуществлять финансовое планирование владеть навыками анализа и планирования финансовой деятельности с использованием основных требований информационной безопасности с применением методов контроля для достижения долгосрочных целей и минимизацией риска	Тема 1, Тема 2, Тема 3, Тема 4, Тема 5, Тема 6, Тема 7, Тема 8, Тема 9, Тема 10, Тема 11, Тема 12, Тема 13, Тема 14, Тема 15	Тесты, решение задач, курсовая работа.

Фонды оценочных средств по дисциплине «Инвестиции»

Темы курсовых работ:

1. Инвестиционная привлекательность предприятий: анализ и оценка
2. Инвестиционная стратегия и ее роль в развитии предприятия
3. Формирование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности предприятий
4. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия
5. Инвестиционные ресурсы предприятия и их оптимизация
6. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта
7. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
8. Экономическая эффективность инвестиционных проектов
9. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов
10. Риски инвестиционных проектов и их оценка
11. Лизинговое финансирование
12. Долгосрочное кредитование капитальных вложений
13. Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций
14. Ипотечное кредитование
15. Источники финансирования капитальных вложений предприятия
16. Инвестиционный портфель предприятия: принципы и особенности формирования
17. Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов
18. Критерии эффективности отбора проектов в инвестиционный портфель
19. Оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов
20. Формирование и управление портфелем ценных бумаг
21. Модели формирования оптимального портфеля инвестиций
22. Инновационная деятельность предприятия и ее финансовое обеспечение
23. Венчурное финансирование
24. Финансирование инновационного бизнеса
25. Денежные потоки инвестиционного проекта и их оценка

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству курсовая работа:

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Курсовая работа представлена на высоком уровне (студент в полном объеме осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, владеет профильным понятийным (категориальным) аппаратом и т.п.). Оформлена в соответствии с требованиями, предъявляемыми к данному виду работ.
4	Курсовая работа представлена на среднем уровне (студент в целом осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, допустив некоторые неточности и т.п.). В

	оформлении допущены некоторые неточности в соответствии с требованиями предъявляемыми к данному виду работ.
3	Курсовая работа представлена на низком уровне (студент допустил существенные неточности, изложил материал с ошибками, не владеет в достаточной степени профильным категориальным аппаратом и т.п.). В оформлении допущены ошибки в соответствии с требованиями предъявляемыми к данному виду работ.
2	Курсовая работа представлена на неудовлетворительном уровне или не представлена (студент не готов, не выполнил задание и т.п.)

Разноуровневые задачи:

Задача 1.

Предприятию предложено инвестировать 200 млн. руб. на срок четыре года в инвестиционный проект. По истечении этого времени оно получит дополнительные средства в размере 180 млн. руб.

Примет ли предприятие такое предложение, если альтернативой ему является депонирование денег в банк из расчета 14 % годовых с ежеквартальной капитализацией?

Задача 2.

Рассматривается чистый дисконтированный доход и индекс рентабельности по проекту исходя из следующих условий:

1. Первоначальные инвестиции 250 млн. руб.
2. Проект приносит доходы по годам: 220 млн. руб., 180 млн. руб., 150 млн. руб., 140 млн. руб., 190 млн. руб.
3. Ставка дисконтирования: 14%.

Задача 3.

Фирме нужно накопить 12 млн руб., чтобы через три года приобрести необходимое для производства оборудование. Надежным способом накопления средств является приобретение безрисковых ценных бумаг с доходностью 12 % годовых.

Каким должно быть первоначальное инвестирование фирмы в ценные бумаги?

Задача 4.

Предприятию предложено инвестировать 25 млн руб. на срок три года в инвестиционный проект, от реализации которого будет получен дополнительный доход в размере 18 млн руб. Примет ли предприятие такое предложение, если можно «безопасно» депонировать деньги в банк из расчета 14 % годовых с ежеквартальной капитализацией процентов?

Задача 5.

Предприятие рассматривает проект с первоначальными инвестициями 60000 тыс. руб. Срок службы 5 лет. Выручка от реализации продукции по годам составит в тыс. руб.: 42200, 44300, 45000, 38000, 38800. Дополнительные инвестиции составят на 3-м году: 22200 тыс.руб., на 4-м году 18200 тыс. руб.. Ставка дисконтирования – 18 %. Определите целесообразность принятия инвестиционного проекта (NPV, PI).

Задача 6.

Фирме нужно накопить 8 млн руб., чтобы через два года приобрести необходимое для производства оборудование. Надежным способом накопления средств является приобретение государственных облигаций с доходностью 14 % годовых.

Каким должно быть первоначальное инвестирование фирмы в ценные бумаги?

Задача 7.

Предприятию через 5 лет для развития производства будет необходима сумма 230 млн. руб. С этой целью оно предполагает купить облигации общим достоинством 230 млн. руб., подлежащие погашению через 5 лет. Доход по этим облигациям составит 16 % годовых. Сколько предприятие должно заплатить за облигации сегодня?

Задача 8.

Предприятие рассматривает два альтернативных проекта. Ставка дисконтирования 18 %.

Проект А тыс. руб.

Показатель 1-й год 2-й год 3-й год 4-й год 5-й год 6-й год 7-й год

Инвестиции 1200

Прибыль - 950 1250 1200 1150 900 150

Амортизация - 120 120 120 120 120 120

Проект В тыс. руб.

Показатель 1-й год 2-й год 3-й год 4-й год 5-й год 6-й год 7-й год

Инвестиции 1300

Прибыль - 900 950 1200 1150 950 950

Амортизация - 130 130 130 130 130 130

Какой проект наиболее привлекательный (показатели NPV, PI)?

Задача 9.

Инвестор имеет капитал 2 млн руб. На денежном рынке процентная ставка, выплачиваемая банками по депозитам, составляет 14 %. Инвестору предлагается весь капитал инвестировать в реальный инвестиционный проект. Экономические расчеты показывают, что в этом случае через пять лет капитал инвестора утроится. Стоит ли инвестору вкладывать капитал в проект при условии, что доход гарантирован?

Задача 10.

Фирме нужно накопить 15 млн. руб., чтобы через три года приобрести необходимое для производства оборудование. Надежным способом является приобретение безрисковых ценных бумаг с доходностью 12 % годовых.

Каким должно быть первоначальное инвестирование фирмы в ценные бумаги?

Задача 11.

Предприятие рассматривает проект с первоначальными инвестициями 160000 тыс. руб. Срок реализации 5 лет. Выручка от реализации продукции по годам составит в тыс. руб.: 142200, 144300, 145000, 138000, 138800.

Дополнительные инвестиции составят на 3-м году: 122200 тыс.руб. Ставка дисконтирования – 18 %.

Определите целесообразность принятия инвестиционного проекта (NPV, PI).

Задача 12.

Малое предприятие имеет на счете в банке 1,5 млн руб. Банк платит 14 % годовых, два раза в год. Предприятие получило предложение войти всем своим капиталом в совместный инвестиционный проект. Согласно прогнозам через пять лет капитал должен удвоиться. Выгодно ли предприятию участвовать в данном проекте?

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству разноуровневые задачи:

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	выставляется студенту, если он выполнил без существенных ошибок все задания, подтверждая знание материала, умение использовать нормативные документы;
4	выставляется студенту, если выполнил без существенных ошибок больше половины заданий, четко представлял свою позицию, подтверждая знание материала, умение использовать нормативные документы;
3	выставляется студенту, если выполнил без существенных ошибок меньше половины заданий, подтверждая знание материала, умение использовать нормативные документы;
2	выставляется студенту, если он допустил ошибки при ответах на все из поставленных в задаче вопросов.

Тесты:

1. Инвестиции в производстве предполагают:

- а. Вложения в виде капитальных затрат
- б. Вложения на содержание машин и оборудования
- 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 в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли
- б. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
- в. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования

4. Законодательные условия инвестирования представляют собой:

- а. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
- б. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
- в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

5. Основная цель инвестиционного проекта:

- а. Получение максимально возможной прибыли
- б. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
- в. Изучение конъюнктуры рынка

6. Преинвестиционная фаза содержит:

- а. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования
- б. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
- в. Маркетинговые исследования по будущему проекту

7. Инвестиционный рынок состоит из:

- а. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка
- б. Рынка реального инвестирования и финансового рынка
- в. Рынка реального инвестирования 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. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами
- б. Сроки реализации проекта
- 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. Соотношением спроса и предложения
- б. Предложением

в. Спросом

13. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:

- а. Долгосрочные затраты
- б. Среднесрочные затраты
- в. Краткосрочные затраты

14. Инновация – это:

- а. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса
- б. Способ инвестирования денег в социально важные проекты
- в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты

15. Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:

- а. Административные и экономические
- б. Основные и дополнительные
- в. Прямые и косвенные

16. Дисконтирование – это:

- а. Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени
- б. Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки 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. Кредиты
- б. Нераспределенную прибыль
- 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)

20. Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?

- а. Повышают достоверность расчетов
- б. Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов
- в. Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов

21. Какой риск называют катастрофическим?

- а. Риск полной потери вложенного капитала
- б. Риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время

в. Риск быть обманутым инвестором

22. В международно-правовой практике используется следующая классификация инвесторов:

а. Эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы

б. Эмитенты ценных бумаг, национальные инвесторы, иностранные инвесторы

в. Национальные инвесторы, иностранные инвесторы

23. Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:

а. Ценной бумагой

б. Соглашением

в. Инвестиционным договором

24. Что представляет собой современная структура инвестиций?

а. Преобладание финансовых активов над материальными

б. Преобладание иностранных инвестиций над национальными

в. Преобладание материальных активов над финансовыми

25. Товарами на инвестиционном рынке являются:

а. Объекты инвестиционной деятельности

б. Субъекты инвестиционной деятельности

в. Прибыль от инвестиционной деятельности

26. Объекты инвестирования и сбережения – это:

а. Финансовые и материальные активы

б. Потребительские кредиты

в. Текущие сбережения

27. Хэджирование – это:

а. Страхование сделки от возможных рисков и потерь

б. Один из способов формирования инвестиционного портфеля

в. Способ выплаты дивидендов

28. Что такое инвестиции?

а. Все виды имущества (кроме товаров, предназначенных для личного потребления), включая предметы финансового лизинга с момента заключения договора лизинга, а также права на них, вкладываемые инвестором в уставной капитал юридического лица или увеличение фиксированных активов, используемые для предпринимательской деятельности;

б. Все виды имущества предназначенные для личного потребления;

в. Все виды имущества используемые для предпринимательской деятельности;

г. Преимущества адресного характера

29. Что является инвестиционной деятельностью?

а. Деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности

б. Деятельность физических лиц по участию в уставном капитале коммерче-

ских организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности;

в. Деятельность юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности;

г. Деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале не коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для благотворительных целей;

30. Чем являются прямые инвестиции?

а. Кредитованием или приобретением акций предприятия находящегося в значительной степени в собственности инвестора или под его контролем;

б. Использованием патентов или авторских прав;

в. Кредитованием или приобретением акций, не принадлежащих и не подконтрольных инвестору;

г. Приобретением акций и облигаций.

31. Капитальными вложениями считают:

а. Разновидность инвестиций

б. Синоним инвестиций

в. Инвестиционный термин

32. Инвестициями в масштабе страны принято считать:

а. Капитальные вложения

б. Финансовые инвестиции

в. Расходы на потребление

33. Что такое капитальные вложения?

а. Инвестирование в создание новых или воспроизводство действующих основных фондов

б. Размещение капитала в ценные бумаги

в. Инвестиции в любые объекты

г. Инвестиции в новые технологии

34. Характеристикой чего будет являться отрицательная сумма чистых инвестиций?

а. Снижение производственного потенциала

б. Экономический рост

в. Отсутствие экономического роста

35. Что будет значить нулевая сумма чистых инвестиций?

а. Отсутствие экономического роста

б. Экономический рост

в. Снижение производственного потенциала

36. Положительная величина чистых инвестиций означает:

а. Экономический рост

б. Снижение производственного потенциала

в. Отсутствие экономического роста

37. Затраты на какие нужды необходимы для наиболее эффективной воспроизводственной структуры капитальных вложений?

- а. Реконструкцию
- б. Новое строительство
- в. Прочие нужды
- г. Поддержание действующих мощностей

38. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на ...:

- а. Финансовые и реальные
- б. Прямые и косвенные
- в. Частные, государственные, иностранные, совместные

39. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:

- а. Курсовой стоимости ценных бумаг портфеля
- б. Курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам
- в. Ставки рефинансирования Центробанка

40. Могут ли акции быть объектом реального инвестирования?

- а. Не могут
- б. Могут
- в. Могут, но при условии приобретения их иностранными инвесторами

41. К частным инвестициям относятся:

- а. Инвестиции, образованные из собственных и заемных средств частных предприятий и граждан
- б. Инвестиции, образованные исключительно из собственных средств частных предприятий и граждан
- в. Инвестиции, осуществляемые местными и центральными органами государственной власти в частный бизнес

42. Инвестиции на микроуровне способствуют:

- а. Обновлению основных производственных фондов предприятия, структурным преобразованиям в государственной экономике
- б. Укреплению курса национальной валюты, стабилизации платежного баланса страны
- в. Снижению инфляции, росту ВВП

43. На объем инвестиций оказывает влияние:

- а. Уровень процентной ставки, технологические изменения в производстве
- б. Состояние платежного баланса страны, реальный уровень инфляции
- в. Загруженность производственного оборудования, уровень процентной ставки

44. Чистые инвестиции – это:

- а. Валовые инвестиции за вычетом суммы амортизационных отчислений
- б. Затраты производственного и непроизводственного характера
- в. Валовые инвестиции за вычетом НДС

45. Инвестициям присущи следующие характеристики:

- а. Объект собственности и распоряжения, носитель факторов риска и ликвидности, источник генерирования эффекта предпринимательской деятельности
- б. Осуществляются только в денежной форме, объект вложения в основные

фонды, носитель фактора риска

в. Носитель факторов риска и ликвидности, предполагают вложение капитала лишь на длительный срок

46. Может ли облигация являться инвестицией?

а. Может

б. Не может

в. Может, но при условии, что эмитентом является государственное предприятие

47. Финансовые инвестиции представляют собой:

а. Вложение капитала в различные финансовые инструменты, в первую очередь, в ценные бумаги

б. Вложение капитала в развитие деятельности финансово-кредитных организаций

в. Вложение капитала в высокорискованные проекты равными по величине финансовыми потоками в течение определенного периода времени

48. Под инвестициями понимается:

а. Вложение финансовых, имущественных и интеллектуальных ценностей в объекты предпринимательской и других видов деятельности с целью получения дохода или достижения социального эффекта

б. Процесс оборота денежных средств с момента вложения их в какой-либо вид деятельности до получения дохода от ее осуществления

в. Свободная денежная масса, предназначенная для вложения в какой-либо высокорискованный проект

49. Сущностью инвестиций является:

а. Приращение капитала за сколь угодно неограниченное время, которое основывается на его первоначальном вложении и его постоянном росте

б. Достижение положительного социального-экономического эффекта на макроэкономическом уровне

в. Перераспределение свободной массы денежных средств

50. Источниками инвестиций могут быть:

а. Собственные, привлеченные, заемные средства

б. Средства государства и частных лиц

в. Государственный, иностранный, частный капитал

51. К реальным инвестициям относятся вложения в:

а. Основной капитал, материально-производственные запасы, нематериальные активы

б. Акции, облигации и другие ценные бумаги, объекты тезаврации

в. Фьючерсные контракты, объекты недвижимости

52. Портфельные инвестиции – это вложения денежных средств:

а. В ценные бумаги, сформированные в виде портфеля ценных бумаг

б. В материально-производственную базу предприятий с целью получения дохода от участия в их деятельности

в. В объекты интеллектуальной собственности с переходом права собственности на них

53. Прямые иностранные инвестиции – это:

- а. Долгосрочные вложения зарубежного капитала в предприятия промышленности, торговли и иных сфер деятельности с целью получения инвестором полного контроля над ними
- б. Вложения государственных и муниципальных денежных средств в объекты материального и нематериального производства, находящиеся в зарубежных странах
- в. Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

54. Инвестиции в человеческий капитал - это:

- а. Затраты, целью которых является будущее увеличение производительности труда работников, приводящее к росту будущих доходов
- б. Затраты, направленные на улучшение условий жизни граждан страны
- в. Затраты на совершенствование условий труда работников, занятых на государственных предприятиях производственной сферы

55. Инвестиции в ценные бумаги – это ... инвестиции.

- а. Портфельные
- б. Чистые
- в. Прямые

56. Перечислите показатели эффективности инвестиций:

- а. Чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости
- б. Экстраполированная стоимость первоначальных инвестиций, приведенная норма окупаемости, чистый дисконтированный доход, чистый поток наличности
- в. Внутренний процент окупаемости, чистая приведенная прибыль, модифицированный индекс рентабельности инвестиций, чистый поток наличности

57. Экономическая оценка инвестиций проводится методами:

- а. Не включающими дисконтирование, основанными на дисконтировании
- б. Не включающими дисконтирование
- в. Основанными на дисконтировании

58. Дисконтированные инвестиции – это инвестиции:

- а. Объем которых определяется на текущих момент времени по предполагаемому значению этой величины в будущем с учетом известной процентной ставки
- б. Включающие в себя налоги и все обязательные отчисления
- в. Величина которых рассчитывается с учетом текущей рыночной стоимости акций субъекта инвестирования

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству тесты:

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
5	Тесты выполнены на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% тестов)

4	Тесты выполнены на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% тестов)
3	Тесты выполнены на низком уровне (правильные ответы даны на 50-74% тестов)
2	Тесты выполнены на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 50% тестов)

Оценочные средства для промежуточной аттестации (зачет):

1. Понятие, экономическая сущность и виды инвестиций.
2. Классификация инвестиций в условиях рыночной экономики.
3. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
4. Классификация источников финансирования инвестиций.
5. Инвестиции в отечественной экономике.
 1. Схемы финансирования инвестиций.
 2. Формы финансирования инвестиций.
3. Понятие инвестиционных рисков.
 4. Методы снижения инвестиционных рисков.
5. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы.
6. Основные типы портфелей.
7. Диверсифицированный портфель.
8. Понятие и виды инвестиционных рисков.
9. Классификация инвестиционных рисков.
10. Оценка инвестиционных рисков.
11. Методы управления инвестиционными рисками.
12. Понятие и основные формы реального инвестирования
13. Этапы создания и реализации проектов реального инвестирования
14. Последовательность формирования инвестиционных ресурсов для осуществления реального инвестирования.
15. Бюджет капитальных вложений.
16. Инвестиционный рынок и его характеристика.
17. Сущность финансовых инвестиций.
18. Ценные бумаги и их характеристика.
19. Анализ и оценка финансовых инвестиций.
20. Портфельные инвестиции.
21. Использование краткосрочных банковских займов.
22. Финансирование с помощью эмиссии пенных бумаг.
23. Сравнительная характеристика основных источников внешнего долгосрочного финансирования.

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

Шкала оценивания	Критерий оценивания
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.
	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.
	Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно четкие 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.
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

Оценочные средства для промежуточной аттестации (экзамен):

1. Понятие, экономическая сущность и виды инвестиций.
2. Классификация инвестиций в условиях рыночной экономики.
3. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
4. Классификация источников финансирования инвестиций.
5. Инвестиции в отечественной экономике.
6. Схемы финансирования инвестиций.
7. Формы финансирования инвестиций.
8. Понятие инвестиционных рисков.
9. Методы снижения инвестиционных рисков.
10. Понятие и основные формы реального инвестирования.
11. Этапы создания и реализации проектов реального инвестирования
12. Последовательность формирования инвестиционных ресурсов для осуществления реального инвестирования.
13. Бюджет капитальных вложений.
14. Инвестиционный рынок и его характеристика.

15. Сущность финансовых инвестиций.
16. Ценные бумаги и их характеристика.
17. Анализ и оценка финансовых инвестиций.
18. Портфельные инвестиции. Порядок формирования инвестиционного портфеля.
19. Внутрифирменное финансирование.
20. Международное внутрифирменное краткосрочное финансирование.
21. Прямые внутрифирменные кредиты.
22. Внутрифирменный международный компенсационный кредит.
23. Использование краткосрочных банковских займов.
24. Формы краткосрочного внешнего кредита.
25. Кредитный договор.
26. Кредитная линия.
27. Финансирование с помощью эмиссии ценных бумаг.
28. Внутренние и внешние источники долгосрочного финансирования: цели, задачи, принципы.
29. Сравнительная характеристика основных источников внешнего долгосрочного финансирования.
30. Инвестиционный проект. Его содержание, формы и классификация.
31. Порядок разработки инвестиционных проектов.
32. Анализ инвестиционного проекта.
33. Методы оценки инвестиционных проектов.
34. Бизнес-план инвестиционного проекта.
35. Инновации как объект инвестиционной деятельности.
36. Сущность инноваций и инновационной деятельности.
37. Объекты инновационной деятельности.
38. Субъекты инновационной деятельности.
39. Финансирование инновационной деятельности.
40. Государственное регулирование инновационной деятельности.
41. Понятие инвестиционной стратегии и ее принципы.
42. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности.
43. Обоснование стратегических направлений.
44. Оценка результативности разработанной стратегии.
45. Инвестиционный климат. Факторы, определяющие инвестиционный климат.
46. Инвестиционная привлекательность регионов, сфер деятельности, предприятий
47. Инвестиционные риски и меры по их избежанию и уменьшению.
48. Основные методы и показатели оценки целесообразности осуществления инвестирования.
49. Характеристика иностранных инвестиций.
50. Международная инвестиционная деятельность и ее факторы.
51. Международные финансово-кредитные институты и их функции на инвестиционном рынке.

52. Специальные экономические зоны, их классификация и цель создания.
53. Политика государства в привлечении иностранных инвестиций.
54. Основы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
55. Макроэкономические методы регулирования инвестиционной деятельности.
56. Организационно-правовые аспекты регулирования инвестиционной деятельности в РФ.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству промежуточный контроль (экзамен):

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
отлично (5)	Студент глубоко и в полном объёме 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)	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 одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)