МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

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

Кафедра государственного управления

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
государственного управления
_____Макарова Е.И.
«25» 04 2023 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ»

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Магистерская программа «Экономика и контрольно-ревизионная деятельность»

Луганск – 2023

Лист согласования РПУД

Рабочая программа учебной «Инвестиционное планирование» по направлению подготовки 38.04.01 Экономика. – ___ с.

Рабочая программа учебной дисциплины «Инвестиционное планирование» составлена с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11 августа 2020 года № 939.

СОСТАВИТЕЛЬ:
д. экон. наук, проф. Тхор Е.С.

Рабочая программа дисциплины утверждена на заседании кафедры государственного управления «18» 04 2023 г., протокол № 16

Заведующий кафедрой
государственного управления _____Макарова Е.И.

Переутверждена: «___» _____20___ г., протокол № _____

Согласована (для обеспечивающей кафедры):
Переутверждена: «___» _____20__ года, протокол № _____.

Рекомендована на заседании учебно-методической комиссии кафедры государственного управления «20» 04 2023 г., протокол № 17.

Председатель учебно-методической
комиссии кафедры государственного управления _____Волошинова Н.А.

© Тхор Е.С., 2023 год
© ФГБОУ ВО «ЛГУ им. В. Даля», 2023 год

Структура и содержание дисциплины

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

Целью изучения дисциплины – «Инвестиционное планирование» направлена на формирование у слушателей целостной системы теоретических знаний и практических навыков в сфере инвестиционного планирования и принятия решений об инвестировании.

Основными **задачами** изучения дисциплины «Инвестиционное планирование» является:

изучение современных тенденций и проблем в области инвестирования;

приобретение теоретических знаний, необходимых для разработки инвестиционной стратегии предпринимательскойдеятельности направленной на устойчивое развитие бизнеса и разработки стратегии поведения экономических агентов на различных рынках;

получение знаний и навыков, необходимых для разработки вариантов управленческих решений и обоснования их выбора на основе критериев социально-экономической эффективности.

2. Место дисциплины в структуре ООП ВО

Дисциплина «Инвестиционное планирование» входит в вариативную часть профессионального цикла.

Содержание дисциплины «Инвестиционное планирование» основывается на специальных дисциплинах «Контрольно-надзорное производство», «Корпоративные финансы», «Цифровая экономика» и является основой для профессиональной подготовки к написанию выпускной квалификационной работы магистра.

3. Требования к результатам освоения содержания дисциплины

Код и наименование компетенции	Индикаторы достижений компетенции (по реализуемой дисциплине)	Перечень планируемых результатов
УК-2Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1.Понимает принципы проектного подхода к управлению УК-2.2.Демонстрирует способность управления проектами УК-2.3. Оценивает ресурсы и определяет способы управления проектом с учетом последовательности этапов его жизненного цикла	Знать:организационные и технологические методы, принципы и инструменты, используемые в проектной работе; методы, критерии и параметры представления, описания и оценки результатов/продуктов проектной деятельности. Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, актуальность, значимость (научную, практическую,

		методическую и иную в зависимости от типа проекта), ожидаемые результаты и возможные сферы их применения.
		Уметь: разрабатывать техническое задание проекта, его план-график; составлять, проверять и анализировать проектную документацию; составлять и представлять результаты проекта в виде отчетов, статей, выступлений на конференциях; организовывать и координировать работу участников проекта. Способен видеть образ результата деятельности и планировать последовательность шагов для достижения данного результата. Формирует план-график реализации проекта в целом и план контроля его выполнения.
		Владеть: навыками эффективной организации и координации этапов реализуемого проекта с целью достижения наилучшего результата при балансировании между объемом работ и ресурсами Организует и координирует работу участников проекта, способствует конструктивному преодолению возникающих разногласий и конфликтов, обеспечивает работу команды необходимыми ресурсами.
УК-3 Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде	УК-3.1 Демонстрирует способность работать в команде, проявляет лидерские качества и умения; УК-3.2 Демонстрирует способность эффективного речевого и социального взаимодействия; УК-3.3 Демонстрирует навыки работы с	Знать: основные правила и условия для организации эффективной командной работы; базовые принципы, определяющие план действий для достижения поставленной цели.
		Уметь: осуществлять руководство членами команды, распределяя и делегируя полномочия

	институтами и организациями в процессе осуществления социального взаимодействия	между ними для достижения наиболее быстрого и лучшего результата.
		Владеть: навыками грамотной и эффективной организации, координации и руководства командным взаимодействием при решении профессиональных задач для достижения поставленной цели

		контролю знаний и умений.Предоставление доклада с презентацией проекта.			
4.	Инвестиционная система Российской Федерации.	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	10		15
5.	Инвестиционная политика государства.	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	10		15
6.	Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность в условиях динамичной экономической среды.	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	10		15
7.	Инвестиционные риски в условиях интеграции капитала.	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	10		15
8.	Иностранные инвестиции.	Подготовка к практическим занятиям, к текущему и промежуточному контролю знаний и умений.	10		15
Итого:			**84**		**126**

4.7. Курсовые работы/проекты

Не предусмотрены планом учебного процесса.

5. Образовательные технологии

Преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий: объяснительно-иллюстративного обучения (технология поддерживающего обучения, технология проведения учебной дискуссии), информационных технологий (презентационные материалы), развивающих и инновационных образовательных технологий.

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:

- ✓ вопросы для обсуждения (в виде докладов и сообщений);
- ✓ темы рефератов и презентаций;
- ✓ тестовые задания.

Фонды оценочных средств, включающие типовые задания, тесты и методы контроля, позволяющие оценить результаты обучающихся по данной дисциплине, помещаются в УМКД.

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

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

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

5. Учебно-методические и программно-информационное обеспечение дисциплины

а) основная литература:

1. Инвестиции : учебник / [Л. И. Юзвовичи др.] ; под ред. Л. И. Юзвович; М-во науки и высш. образования Рос. Федерации, Урал. федер. ун-т. –2-е изд., испр. и доп. –Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2018. — 610 с.

2. Гераськин, М.И. Модели инвестиционного планирования: учебное пособие / М.И. Гераськин, О.А. Кузнецова. – Самара: Издательство Самарского университета, 2020. – 100 с.: ил.

3. Сергеев, А. А. Бизнес-планирование : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А. А. Сергеев. – 3-е изд., испр. и доп. –М. : Издательство Юрайт, 2018. – 475 с.

4. Инвестиционное проектирование: основы теории и практики / Москаленко А.П., Москаленко С.А., Ревунов Р.В., Вильдяева Н.И. // Санкт-Петербург, Лань, 2018. – 374 с.

5. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций : учебное пособие / Т.К. Руткаускас [и др.] ; под общ. ред. д-ра экон. наук, проф. Т.К. Руткаускас.– Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2019.– 316 с.

б) дополнительная литература:

1. Ведута, Е.Н., Стратегия и экономическая политика государства / Ведута Е.Н. – М.: Академический Проект, 2020. – 456 с.

2. Васюхин, О.В., Павлова, Е.А. Экономическая оценка инвестиций. Учебное пособие. – СПб: СПб НИУ ИТМО, 2013. – 98 с.

3. Основы финансовых вычислений : учебное пособие для вузов / А. Н. Мардас.– 2-е издание, перераб. и доп. – Москва : Издательство Юрайт, 2019. – 129 с.

4. Попов В.А. Основы финансовых вычислений: учебное пособие для студентов вечерней и заочной форм обучения / В.А. Попов – М.: Финансовый университет, 2017. – 178 с.

в) интернет-ресурсы:

Министерство образования и науки Российской Федерации – http://минобрнауки.рф/

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

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/

Московская биржа https://www.moex.com/

ПАО СПБ Биржа https://spbexchange.ru/

Банки РУ https://www.banki.ru/investment/
Тинькофф инвестиции https://www.tinkoff.ru/invest/

Электронные библиотечные системы и ресурсы

Электронно-библиотечная система «StudMed.ru» – https://www.studmed.ru

8. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

Освоение дисциплины «Экономическая теория и макроэкономика» 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	Firefox Mozilla	http://www.mozilla.org/ru/firefox/fx
Браузер	Opera	http://www.opera.com
Почтовый клиент	Mozilla Thunderbird	http://www.mozilla.org/ru/thunderbird
Файл-менеджер	Far Manager	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
Аудиоплейер	VLC	http://www.videolan.org/vlc/

Паспорт
фонда оценочных средств по учебной дисциплине

«Инвестиционное планирование»

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, практики	Этапы формирования (семестр изучения)
1	УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1 УК-2.2 УК-2.3	Тема 1	1
				Тема 2	1
				Тема 3	1
2.	УК-3	Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде	УК-3.1 УК-3.2 УК-3.3	Тема 1	1
				Тема 2	1
				Тема 3	1

9. Оценочные средства по дисциплине

Вопросы для обсуждения (в виде докладов, сообщений и презентаций):

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Особенности различных подходов к определению инвестиций.
3. Виды инвестиций.
4. Субъекты инвестиционной деятельности
5. Объекты инвестиционной деятельности.
6. Сущность и цели финансирования инвестиционной деятельности.
7. Виды финансирования инвестиций на предприятиях.
8. Финансирование инвестиционной деятельности за счет амортизации.
9. Финансирование инвестиционной деятельности за счет прибыли предприятия.
10. Финансирование инвестиционной деятельности за счет привлеченных средств.
11. Финансирование инвестиционной деятельности за счет заемных средств.
12. Порядок получения банковской ссуды инвестором.
13. Виды банковских ссуд.
14. Особенности бюджетного финансирования инвестиционных проектов.

15.Государственное финансирование инвестиционной деятельности предприятий.
16. Особенности финансирования предприятий АПК.
17. Особенности лизинговых операций.
18. Факторинг и форфейтинг.
19. Франчайзинг и перспективы его развития в РФ
20.Основные направления повышения инвестиционной активности предприятий.
21. Цели и задачи инвестиционной политики государства.
22. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
23. Особенности инвестиционной политики РФ на современном этапе.
24. Особенности инвестиционной политики зарубежных государств.
25. Сущность инвестиционных проектов.
26. Классификация инвестиционных проектов.
27. Основные стадии проектного цикла.
28. Сущность и назначение бизнес-плана инвестиционного проекта.
29. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
30. Независимые, альтернативные, комплиментарные и замещающие инвестиционные проекты.
31. Виды инвестиционных проектов по отношению к риску.
32. Роль и значение бизнес-плана инвестиционного проекта.
33. Основные принципы оценки экономической оценки инвестиционных проектов.
34. Учет фактора времени при оценке экономической эффективности инвестиционных проектов.
35. Методика оценки финансовой реализуемости инвестиционных проектов.
36. Методика оценки общественной и коммерческой эффективности инвестиционных проектов.
37. Методика оценки бюджетной эффективности инвестиционных проектов.
38. Основные денежные потоки, генерируемые проектом.
39. Учет последствий проекта в смежных сферах экономики.
40. Учет наличия разных участников инвестиционных проектов.
41. Учет потребности в оборотном капитале при оценке эффективности инвестиционных проектов.
42. Состав исходной информации по оценке эффективности инвестиционных проектов.
43. Чистый дисконтированный доход.
44. Срок окупаемости инвестиций.
45. Внутренняя норма доходности инвестиций.
46. Индекс доходности инвестиций.
47. Сущность, виды и влияние инфляции на показатели эффективности инвестирования.

48. Понятие о неопределенности и рисках реализации инвестиционного проекта.
49. Управление инвестиционными рисками.
50. Зарубежный опыт расчета показателей эффективности инвестиций.
51. Сравнение методик расчета платежеспособности и ликвидности.
52. Методика оценки потенциального банкротства предприятий.
53. Сущность и измерители инфляции.
54. Виды инфляции и их причины.
55.Теория и практика учета рисков при инвестиционном проектировании.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «Доклад, сообщение, презентация»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
Отлично (5)	Доклад (сообщение) представлен(о) на высоком уровне (студент в полном объеме осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, владеет профильным понятийным (категориальным) аппаратом и т.п.)
Хорошо (4)	Доклад (сообщение) представлен(о) на среднем уровне (студент в целом осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, допустив некоторые неточности и т.п.)
Удовлетворительно (3)	Доклад (сообщение) представлен(о) на низком уровне (студент допустил существенные неточности, изложил материал с ошибками , не владеет в достаточной степени профильным категориальным аппаратом и т.п.)
Неудовлетворительно (2)	Доклад (сообщение) представлен(о) на неудовлетворительном уровне или не представлен (студент не готов, не выполнил задание и т.п.)

Темы рефератов:

1. Экономическое содержание и роль инвестиций в рыночной экономике.
2. Инвестиционная деятельность в России в реальном секторе экономики.
3. Макроэкономические предпосылки развития инвестиционного процесса в РФ.
4. Инвестиционный климат в России.
5. Перспективы развития инвестиционного и финансового рынков России.

6. Принципы формирования портфеля инвестиций.
7. Сущность и развитие лизинговых отношений в РФ.
8. Особенности факторинга и форфейтинг как форм финансирования инвестиционной деятельности.
9. Финансовые инвестиции: акции, облигации, опционы, фьючерсы.
10. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.
11. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
12. Государственные гарантии и защита капитальных вложений.
13. Особенности инвестиций в сельское хозяйство.
14. Стимулирование инвестиционной активности предприятий реального сектора экономики.
15. Иностранные инвестиции и их значение в экономике России.
16. Инвестиционная деятельность банка.
17. Портфельное инвестирование инвестиционных фондов и компаний.
18. Инновационный менеджмент: возникновение, становление, основные черты.
19. Формы организации инновационного предпринимательства.
20. Правовая охрана инноваций.
21. Инвестиционный процесс и состав его участников.
22. Инвестиционная программа предприятия.
23. Инвестиционная политика предприятия.
24. Инвестиционная стратегия предприятия.
25. Инвестиционное проектирование как фактор повышения эффективности капитальных вложений.
26. Критерии и процедура отбора инвестиционных проектов для реализации.
27. Инвестиционный проект как основа эффективного вложения капитала.
28. Оценка неопределенности результатов и риска вложений капитала для инвестора.
29. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта.
30. Оптимизация портфеля инвестиций предприятия.
31. Акционирование как метод инвестирования проекта.
32. Порядок оформления финансирования капитальных вложений за счет собственных средств инвесторов.
33. Виды проектного финансирования инвестиций.
34. Финансирование инновационной деятельности.
35. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта.
36. Управление рисками инвестиционного проекта.
37. Формы и методы госрегулирования инвестиционной деятельности.
38. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Защита инвестиций.

39. Основные направления современной инвестиционной политики. Региональное и отраслевое распределение инвестиционных ресурсов.
40. Оценка инвестиционного климата регионов по методике Эксперт РА.
41. Собственные источники финансирования инвестиций хозяйствующих субъектов: состав и структура.
42. Заемные источники финансирования инвестиций хозяйствующих субъектов: состав и структура.
43. Виды иностранных инвестиций.
44. Мировые оффшорные и свободные экономические зоны.
45. Особые экономические зоны РФ.
46. Инвестиционные соглашения и предприятия с участием иностранного капитала как формы привлечения иностранных инвестиций.
47. Соглашение о разделе продукции как форма привлечения иностранных инвестиций.
48. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг.
49. Проспект эмиссии ценных бумаг, его назначение и содержание.
50. Понятие инвестиционного проекта, его виды и жизненный цикл.
51. Прединвестиционное исследование. Технико-экономические обоснование инвестиционных проектов.
52. Методические основы оценки проектов. Оценка стоимости денег во времени. Оценка рисков инвестиционного проекта.
53. Основные принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов.
54. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов.
55. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
56. Простые методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.
57. Сложные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.
58. Ранжирование инвестиционных проектов.
59. Оценка бюджетной эффективности бюджетных проектов.
60. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в РФ.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «Реферат»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания

Отлично (5)	Реферат представлен на высоком уровне (студент в полном объеме осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, владеет профильным понятийным (категориальным) аппаратом и т.п.). Оформлен в соответствии с требованиями, предъявляемыми к данному виду работ
Хорошо (4)	Реферат представлен 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
Удовлетворительно (3)	Реферат представлен 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
Неудовлетворительно (2)	Реферат представлен на неудовлетворительном уровне или не представлен (студент не готов, не выполнил задание и т.п.)

Тесты:

1. Инвестиции – это:

1. Покупка недвижимости и товаров длительного пользования.
2. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год.
3. Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года.

<eh`_gb_ dZiblZeZ k p_evx ihke_^mxs_]h _]h m_

2. Сущностью инвестиций являются:

1. Маркетинг рынка для определения производственной программы.
2. Выбор площадки и определение мощности предприятия.
3. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство.

<eh`_gb_ bg_klbpbc \ jZkrbj_gb_ beb gh\h_ kljh
ihemq_gby ijb[ueb b ^hklb`_gby khpbZevgh]h wnn_c

3. В зависимости от цели осуществления инвестиционной деятельности различают:

ljyfu_ bg_klbpbb
lhjln_evgu_ bg_klbpbb
:ggmbl_l
4. Финансовые инвестиции.
5. Прямые инвестиции.
<_gqmjgu_ bg_klbpbb

4. К венчурным инвестициям можно отнести:
1. Вложения, дающие право управлять объектом инвестирования.
2. Вложения, дающие право получения стабильного дохода.
<eh`_gby k p_evx ihemq_gby gZb[hevr_]h ^hoh^Z

5. Аннуитет-это:
1. Вложения в основные и оборотные фонды предприятий.
<eh`_gby ^Zxsb_ ijZ\h ihemq_gby klZ[bevgh]h ^h
3. Наиболее рискованные вложения.

6. К прямыми инвестициями следует отнести:
1. Bg_klbpbb \ mklZ\gu_ dZiblZeu ij_^ijbylbc ^Zxsb b mijZ\e_gby h[t_dlhf bg_klbjh\Zgby
2. Вложение средств в покупку привилегированных акций, обеспечивающих заранее обещанный доход.
3. Торговые кредиты.

7. Портфельные инвестиции - это
lhdmidZ h[eb]Zpbc k[_j_]Zl_evguo k_jlbnbdZlh\
2. Предоставление займов другим предприятиям.
3. Торговые кредиты.

8. Портфельные инвестиции осуществляются:
1. В сфере капитального строительства.
<kn_j_ h[jZs_gby nbgZgkh\h]h dZiblZeZ
3. В инновационной сфере.

9. « Капитальные вложения» и «инвестиции» - тождественные понятия.
1. Да.
2. G_l

10. Инновация – это:
1. Право на ведение научных разработок.
2. Патент.
<b^ bg_klbpbc k\yaZggguc k ^hklb ijh]j_kkZ

11. В соответствии с Законом РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» к субъектам инвестиционной деятельности относят:

B g \ _ k l h j h \ a Z d Z a q b d h \ i h ^ j y ^ q b d h \ i h e v a h \ Z l _ e b g \ _ k l b p b h g g h c ^ _ y l _ e v g h k l b

2. Инвесторов, кредиторов, пользователей объектов инвестиционной деятельности.

3.Вкладчиков, покупателей, заказчиков.

12. Финансирование капитальных вложений осуществляется инвесторами за счет:

1.Государственного финансирования.

K h [k l \ _ g g u o b i j b \ e _ q _ g g u o k j _ ^ k l \

3.Собственных средств.

4. Заемного капитала.

13. Объекты инвестиционной деятельности характеризуют направления вложений средств

1. Сточки зрения ресурсов.

K l h q d b a j _ g b y a Z l j Z l

14. Объекты инвестиционной деятельности характеризуют виды вкладываемых ценностей

K l h q d b a j _ g b y j _ k m j k h \

2. С точки зрения затрат.

15. Под источниками финансирования инвестиций следует понимать:

1. Любой вид имущества инвестора.

2. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод.

> _ g _ ` g u _ k j _ ^ k l \ Z d h l h j u _ f h] m l b k i h e v a h \ Z l v k y b g \ _ k l b p b h g g u o j _ k m j k h \

4. Механизм привлечения инвестиционных ресурсов с целью финансирования инвестиционного проекта.

16. Верно ли утверждение, что финансирование предприятия не имеет практического значения, если использование средств не приносит дохода (полезного эффекта)?

> Z

2. Нет.

17. В зависимости от источника капитала различают следующие виды финансирования:

K Z f h n b g Z g k b j h \ Z g b _

; x ^ ` _ l g h _ n b g Z g k b j h \ Z g b _

3. Проектное финансирование.

E b a b g]

K f _ r Z g g h _ n b g Z g k b j h \ Z g b _

18. Какая схема финансирования инвестиционного проекта является более предпочтительной для предпринимателя?

K Z f h n b g Z g k b j h \ Z g b _

2. Финансирование за счет долевого участия.
3. Финансирование за счет заемных средств.

19. Что из нижеперечисленного не может быть выбрано в качестве цели финансирования инвестиционного проекта?

1. Обеспечение и расширение независимости и свободы предпринимательской деятельности.
2. Повышение рентабельности.
3.Обеспечение ликвидности.

G _ l ij Z \ b e v g h] h h l \ _ l Z

20. Финансовая безопасность инвестора окажется под угрозой при следующем соотношении удельного веса собственных и заемных источников финансирования инвестиционного проекта:

1. 50% и 50%.

b

3. 60% и 40%.

21. Поток самофинансирования инвестиционного проекта не включает:

1. Амортизационный фонд.
2. Резервный фонд.
3. Нераспределенную прибыль.

D j _ ^ b l u

22. Чистая прибыль, как основной источник самофинансирования инвестиционной деятельности предприятий, определяется как:

1. Сумма прибыли от реализации продукции (работ и услуг), прибыли от реализации имущества и прибыли от внереализационных операций.
2. Разница между всеми доходами и расходами предприятия.
3. Разница между выручкой от продаж и полной себестоимостью реализованной продукции (работ, услуг).

; Z e Z g k h \ Z y ij b [u e v a Z f b g m k h f g Z e h] h \ u o i e Z l _ ` _

23. За счет фонда накопления на предприятии осуществляется финансирование следующих мероприятий:

1. Проведение культурно- массовых мероприятий.

H k \ h _ g b _ g h \ u o l _ o g h e h] b q _ k d b o ij h p _ k k h \

J Z k r b j _ g b _ ij h b a \ h ^ k l \ Z ij h ^ m d p b b j Z [h l m k e m]

4. Строительство объектов социальной сферы.
N b g Z g k h \ u _ \ e h ` _ g b y

24. Основное назначение амортизационных отчислений состоит:
< g Z d h i e _ g b b ^ _ g _ ` g u o k j _ ^ k l \ \ j Z a f _ j Z o g _ h [o h
\ h k i j h b a \ h ^ k l \ Z \ u [u \ r b o \ k \ y a b k b a g h k h f h k g h \ g u o
2. В накоплении денежных средств в размерах, необходимых для расширенного воспроизводства выбывших в связи с износом основных средств.
3. В накоплении денежных средств с целью пополнения запаса оборотных средств.

25. «Золотое правило финансирования» гласит:
1. Срок использования капитала должен быть короче срока использования приобретенного за счет этого капитала материального имущества.
K j h d b k i h e v a h \ Z g b y d Z i b l Z e Z g _ ^ h e ` _ g [u l v d h j h
i j b h [j _ l _ g g h] h a Z k q _ l w l h] h d Z i b l Z e Z f Z l _ j b Z e v g h] h
3. Срок использования капитала не связан со сроком использования приобретенного за счет этого капитала материального имущества.

26. Объектом лизинговой сделки может являться:
1.Кредиторская задолженность предприятия.
F Z r b g u b h [h j m ^ h \ Z g b _
l j h ^ m d l b \ g u c k d h l
4. Сырье и материалы.

27. Что нельзя считать преимуществом лизинговой сделки?
1. Инвестор может начать эксплуатацию имущества без отвлечения значительных средств из оборота.
2. Лизинговые платежи учитываются как текущие расходы и относятся на издержки производства, что снижает налогооблагаемую прибыль.
> h o h ^ g h k l v i j _ ^ i j b y l b y h i \ Z g b k k i h b e f v a [t _ d l Z e b a b g] Z
i h \ u r Z _ l k y

28. Переуступка предприятием своей дебиторской задолженности с целью ускорения ее оборачиваемости называется:
1. Франчайзинг.
2. Форфейтинг.
N Z d l h j b g]

29. Выделение средств бюджета под конкретный проект на безвозмездной основе называют:
1. Долевым участием государства.
> h l Z p b _ c] j Z g l h f
3. Прямым кредитом.

4. Трансфертом.

30. Является ли активизация государственной инвестиционной политики ключевым условием перехода национальной экономики к устойчивому росту?

> Z

2. Нет.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «Тесты»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
Отлично (5)	Тесты выполнены на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% тестов)
Хорошо (4)	Тесты выполнены на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% тестов)
Удовлетворительно (3)	Тесты выполнены на низком уровне (правильные ответы даны на 50-74% тестов)
Неудовлетворительно (2)	Тесты выполнены на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем на 50% тестов)

Оценочные средства для промежуточной аттестации (экзамен)

Теоретические вопросыдля промежуточной аттестации (экзамен)

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Особенности различных подходов к определению инвестиций.
3. Виды инвестиций.
4. Субъекты инвестиционной деятельности
5. Объекты инвестиционной деятельности.
6. Сущность и цели финансирования инвестиционной деятельности.
7. Виды финансирования инвестиций на предприятиях.
8. Финансирование инвестиционной деятельности за счет амортизации.
9. Финансирование инвестиционной деятельности за счет прибыли предприятия.
10. Финансирование инвестиционной деятельности за счет привлеченных средств.
11. Финансирование инвестиционной деятельности за счет заемных средств.
12. Порядок получения банковской ссуды инвестором.
13. Виды банковских ссуд.
14. Особенности бюджетного финансирования инвестиционных проектов.
15. Государственное финансирование инвестиционной деятельности предприятий.

16. Особенности финансирования предприятий АПК.
17. Особенности лизинговых операций.
18. Факторинг и форфейтинг.
19. Франчайзинг и перспективы его развития в РФ
20. Основные направления повышения инвестиционной активности предприятий.
21. Цели и задачи инвестиционной политики государства.
22. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
23. Особенности инвестиционной политики РФ на современном этапе.
24. Особенности инвестиционной политики зарубежных государств.
25. Сущность инвестиционных проектов.
26. Классификация инвестиционных проектов.
27. Основные стадии проектного цикла.
28. Сущность и назначение бизнес-плана инвестиционного проекта.
29. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
30. Независимые, альтернативные, комплиментарные и замещающие инвестиционные проекты.
31. Виды инвестиционных проектов по отношению к риску.
32. Роль и значение бизнес-плана инвестиционного проекта.
33. Основные принципы оценки экономической оценки инвестиционных проектов.
34. Учет фактора времени при оценке экономической эффективности инвестиционных проектов.
35. Методика оценки финансовой реализуемости инвестиционных проектов.
36. Методика оценки общественной и коммерческой эффективности инвестиционных проектов.
37. Методика оценки бюджетной эффективности инвестиционных проектов.
38. Основные денежные потоки, генерируемые проектом.
39. Учет последствий проекта в смежных сферах экономики.
40. Учет наличия разных участников инвестиционных проектов.
41. Учет потребности в оборотном капитале при оценке эффективности инвестиционных проектов.
42. Состав исходной информации по оценке эффективности инвестиционных проектов.
43. Внутренняя норма доходности инвестиций.
44. Индекс доходности инвестиций.
45. Сущность и назначение финансового анализа.
46. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
47. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.
48. Анализ финансовых результатов.
49. Анализ рентабельности.
50. Оценка потенциального банкротства предприятия.

51. Сущность, виды и влияние инфляции на показатели эффективности инвестирования.
52. Понятие о неопределенности и рисках реализации инвестиционного проекта.
53. Управление инвестиционными рисками.
54. Зарубежный опыт расчета показателей эффективности инвестиций.
55. Сравнение методик расчета платежеспособности и ликвидности.
56. Методика оценки потенциального банкротства предприятий.
57. Сущность и измерители инфляции.
58. Виды инфляции и их причины.
59. Виды инвестиционных рисков.
60. Теория и практика учета рисков при инвестиционном проектировании.
61.Чистый дисконтированный доход.
62. Срок окупаемости инвестиций.

Задачи (примерные задания)

Задача
Полное товарищество образовано 3 учредителями. Взнос первого в уставный капитал составил 10 тыс. долл. США (по курсу 68 руб.); второй учредитель внес 55 акций номиналом 5 тыс. руб. каждая; третий – оборудование рыночной стоимостью 150 тыс. руб. К концу года курс доллара США возрос до 75 руб.; рыночная стоимость акций снизилась на 20 %, а износ оборудования составил 12%. Годовая балансовая прибыль товарищества составила 600 тыс. руб. Было решено реинвестировать в производство 20 % чистой прибыли, а оставшуюся прибыль распределить между учредителями. Определить доход каждого учредителя. Использовать ставку налога на прибыль юридических лиц - 20%.

Задача
Инвестор А купил акции по цене 20250 руб., а через три дня с прибылью продал их инвестору В,который в свою очередь, спустя три дня после покупки, с прибылью перепродал эти акции инвестору С по цене 59 900 руб. По какой цене инвестор В купил указанные бумаги у инвестора А, если известно, что оба этих инвестора обеспечили себе одинаковую доходность от перепродажи акций?

Задача
Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность в размере 9%. Какую доходность получил бы инвестор, если бы цена покупки акций была на 8% больше?

Задача
Предприятие создает фонд накопления в размере 20 % чистой прибыли, резервный фонд в размере 15 % чистой прибыли, фонд потребления в размере 20 % чистой прибыли, оставшаяся часть прибыли не подлежит распределению. Определить размер источников финансирования инвестиционной деятельности при условии:
1. Выручка от реализации продукции - 3500 тыс. руб.;
2. Коммерческая себестоимость реализованной продукции - 2950 тыс. руб.;
3. Убытки от недостач ценностей, относимые на финансовые результаты - 100 тыс. руб.;
4. Прибыль, полученная от долевого участия - 350 тыс. руб.;
5. Выплаченные поставщикам штрафные санкции - 90 тыс. руб.;
6. Ставка налога на прибыль – 20 %.

Задача
ОАО «Лугань» имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 75% за счет заемного капитала и на 25% за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 10%, цена собственного капитала - 15%. Доходность проекта планируется на уровне 15%.
Следует ли реализовывать или отклонить данный инвестиционный проект? Для ответа на поставленный вопрос рассчитать средневзвешенную стоимость капитала.

Задача
Коммерческая организация располагает свободными денежными средствами в размере 150 млн. руб. Принимается решение инвестировать указанную сумму по одному из трех альтернативных вариантов вложений:
1. средства вносятся на депозитный счет банка с ежегодным начислением процентов по ставке 10%;
2. средства передаются юридическому лицу в качестве ссуды, при этом на полученную сумму раз в полгода начисляется 12% годовых;
3. средства помещаются на депозитный счет с ежеквартальным начислением процентов по ставке 9,5%.
Требуется определить наилучший вариант вложения средств, не учитывая уровень риска.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству «Промежуточный контроль (экзамен)»

Шкала оценивания	Характеристика знания предмета и ответов

отлично (5)	Студент глубоко и в полном объёме владеет 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)

Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее - ФОС) по дисциплине **«Инвестиционное планирование»** соответствует требованиям ГОС ВО.

Предлагаемые формы и средства текущего и промежуточного контроля адекватны целям и задачам реализации основной образовательной программы по направлению подготовки 38.04.01. Экономика.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающегося представлены в полном объеме.

Виды оценочных средств, включенные в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС.

Разработанный и представленный для экспертизы фонд оценочных средств рекомендуется к использованию в процессе подготовки магистров по указанному направлению.

Председатель
учебно-методической комиссии
кафедры государственного управления Н.А. Волошинова