

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**УТВЕРЖДАЮ**

Директор/Декан  
учетно-финансового факультета  
Костюкова Елена Ивановна

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**Рабочая программа дисциплины**

**Б1.В.05 Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)**

38.04.02 Менеджмент

Финансовый менеджмент

магистр

очная

## 1. Цель дисциплины

Цель освоения дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» является теоретическое и практическое ознакомление слушателей с основами инвестирования, направленное на достижение его стратегических и тактических целей финансирования инвестиционных вложений, формирования инвестиционной политики, инвестиционного анализа и управления инвестициями.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-2 Способен разрабатывать методологии и проводить стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования, а также создает и развивает организационную структуру по финансовому консультированию	ПК-2.3 Проводит согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом и расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента, формирует финансовый план и критерии мониторинга его выполнения	<b>знает</b> - методику финансового анализа состояния клиента, порядок и принципы составления финансовых планов <b>умеет</b> - оценивать и обосновывать решения в области финансового менеджмента в сфере своей профессиональной деятельности <b>владеет навыками</b> - привлечения к решению и обоснованию задач в области финансового менеджмента в сфере своей профессиональной деятельности
ПК-4 Способен управлять коммуникациями, рисками и сроками инвестиционного проекта, контролировать реализацию инвестиционного проекта	ПК-4.3 разрабатывает рабочий план-график и контролирует исполнение контрактных обязательств по инвестиционному проекту, планирует и управляет сроки инвестиционного проекта, проводит мониторинг и содействует в прохождении согласований и получении разрешений по инвестиционному проекту, составляет отчеты о ходе реализации инвестиционного проекта	<b>знает</b> - законодательные и нормативно-правовые акты, регламентирующие инвестиционную и инновационную деятельность - локальные нормативные акты, определяющие общую стратегию развития с учетом рисков (08.018F/01.8 Зн.13) - ключевые процессы организации в сфере управления рисками (08.018F/01.8 Зн.14) - современный международный и национальный опыт профессиональной деятельности риск-менеджера (08.018F/01.8 Зн.15) <b>умеет</b> - применять законодательные и нормативно-правовые акты, регламентирующие инвестиционную и инновационную деятельность - вносить предложения по изменению и совершенствованию стратегии управления рисками (08.018F/01.8 У 8) - формировать и анализировать показатели эффективности управления рисками (08.018F/01.8 У 9)

		<b>владеет навыками</b> - разработки нормативной документации регламентирующие инвестиционную и инновационную деятельность - согласования нормативных актов по управлению рисками на региональном, национальном и отраслевом уровнях (08.018F/01.8 ТД.4)
--	--	--

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений программы.

Изучение дисциплины осуществляется в I семестре(-ах).

Для освоения дисциплины «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин:

Освоение дисциплины «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин:

Инвестиционная стратегия

Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)

Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты

Практика по профилю профессиональной деятельности

Риск-менеджмент (продвинутый уровень)

Финансовый консалтинг и аудит

Инвестиционное проектирование

Финансовая тактика и стратегия

Финансовое планирование и прогнозирование

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Преддипломная практика

Управление финансовыми и инвестиционными рисками

### 4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость дисциплины «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
1	144/4	10	26		72	36	Эк
в т.ч. часов: в интерактивной форме		2	4				
практической подготовки		10	26		72		

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
1	144/4						0.25

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

№	Наименование раздела (этапа) практики	Семестр	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций	Код индикаторов достижения компетенций
			всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная работа			
					Практические	Лабораторные				
1.	1 раздел. Темы									
1.1.	Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда	1	4	1	3		6		Собеседование	ПК-2.3, ПК-4.3
1.2.	Инвестиционная политика и факторы ее определяющие	1	3	1	2		4		Собеседование , Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-2.3, ПК-4.3
1.3.	Привлечение инвестиционных ресурсов	1	5	1	4		6		Собеседование , Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-2.3, ПК-4.3
1.4.	Управление капитальными вложениями	1	5	1	4		6		Собеседование	ПК-2.3, ПК-4.3
1.5.	Управление реальными и финансовыми инвестициями	1	6	2	4		6		Собеседование , Доклад	ПК-2.3, ПК-4.3
1.6.	Методы оценки инвестиционных проектов	1	3	1	2		10		Собеседование	ПК-2.3, ПК-4.3
1.7.	Контрольная точка №1	1	1		1		4	КТ 1	Тест	ПК-2.3, ПК-4.3
1.8.	Бизнес-план инвестиционного проекта	1	3	1	2		10		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-2.3, ПК-4.3
1.9.	Управление комплексным обеспечением инвестиционной деятельности	1	3	1	2		6		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	ПК-2.3, ПК-4.3
1.10.	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	1	2	1	1		10		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи, Реферат	ПК-2.3, ПК-4.3
1.11.	Контрольная точка № 2	1	1		1		4	КТ 2	Тест	ПК-2.3, ПК-4.3

1.12.	Экзамен	1								ПК-2.3, ПК-4.3
	Промежуточная аттестация	Эк								
	Итого		144	10	26		72			
	Итого		144	10	26		72			

### 5.1. Лекционный курс с указанием видов интерактивной формы проведения занятий

Тема лекции (и/или наименование раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий)/ (практическая подготовка)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка
Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда	Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда	1/-
Инвестиционная политика и факторы ее определяющие	Инвестиционная политика и факторы ее определяющие	1/1
Привлечение инвестиционных ресурсов	Привлечение инвестиционных ресурсов	1/-
Управление капитальными вложениями	Управление капитальными вложениями	1/-
Управление реальными и финансовыми инвестициями	Управление реальными и финансовыми инвестициями	2/-
Методы оценки инвестиционных проектов	Методы оценки инвестиционных проектов	1/1
Бизнес-план инвестиционного проекта	Бизнес-план инвестиционного проекта	1/-
Управление комплексным обеспечением инвестиционной деятельности	Управление комплексным обеспечением инвестиционной деятельности	1/-
Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	1/-
Итого		10

### 5.2. Семинарские (практические, лабораторные) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		вид	часы
Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная	Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда	Пр	3/-/3

среда			
Инвестиционная политика и факторы ее определяющие	Инвестиционная политика и факторы ее определяющие	Пр	2/-/2
Привлечение инвестиционных ресурсов	Привлечение инвестиционных ресурсов	Пр	4/-/4
Управление капитальными вложениями	Управление капитальными вложениями	Пр	4/-/4
Управление реальными и финансовыми инвестициями	Управление реальными и финансовыми инвестициями	Пр	4/-/4
Методы оценки инвестиционных проектов	Методы оценки инвестиционных проектов	Пр	2/2/2
Контрольная точка №1	Контрольная точка № 1	Пр	1/-/1
Бизнес-план инвестиционного проекта	Бизнес-план инвестиционного проекта	Пр	2/-/2
Управление комплексным обеспечением инвестиционной деятельности	Управление комплексным обеспечением инвестиционной деятельности	Пр	2/2/2
Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Пр	1/-/1
Контрольная точка № 2	Контрольная точка № 2	Пр	1/-/1

### 5.3. Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен

### 5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Темы самостоятельной работы	к текущему контролю
Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда	6
Инвестиционная политика и факторы ее определяющие	4

Привлечение инвестиционных ресурсов	6
Управление капитальными вложениями	6
Управление реальными и финансовыми инвестициями	6
Методы оценки инвестиционных проектов	10
Контрольная точка № 1	4
Бизнес-план инвестиционного проекта	10
Управление комплексным обеспечением инвестиционной деятельности	6
Государственное регулирование инвестиционной деятельности	10
Контрольная точка № 2	4

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

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)» размещено в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)».
2. Методические рекомендации по освоению дисциплины «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)».
3. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)».
4. Методические рекомендации по выполнению письменных работ ()
5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения.

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		основная (из п.8 РПД)	дополнительная (из п.8 РПД)	метод. лит. (из п.8 РПД)
1	Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6	Л3.1
2	Инвестиционная политика и факторы ее определяющие	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6	Л3.1
3	Привлечение инвестиционных ресурсов	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6	Л3.1
4	Управление капитальными вложениями	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6	Л3.1
5	Управление реальными и финансовыми инвестициями	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6	Л3.1
6	Методы оценки инвестиционных проектов	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6	Л3.1
7	Контрольная точка №1	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6	Л3.1
8	Бизнес-план инвестиционного проекта	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6	Л3.1
9	Управление комплексным обеспечением инвестиционной деятельности	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6	Л3.1
10	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6	Л3.1
11	Контрольная точка № 2	Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6	Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6	Л3.1

7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)»

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

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	1		2	
		1	2	3	4
ПК-2.3:Проводит согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом и расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента, формирует финансовый план и критерии мониторинга его выполнения	Дисциплины по выбору Б1.В.ДВ.01			x	
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)		x		
	Ознакомительная практика	x			
	Преддипломная практика				x
	Финансовая тактика и стратегия			x	
	Финансовое планирование и прогнозирование			x	
ПК-4.3:разрабатывает рабочий план-график и контролирует исполнение контрактных обязательств по инвестиционному проекту, планирует и управляет сроки инвестиционного проекта, проводит мониторинг и содействует в прохождении согласований и получении разрешений по инвестиционному проекту, составляет отчеты о ходе реализации инвестиционного проекта	Инвестиционное проектирование			x	x
	Ознакомительная практика	x			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		x	x	
	Преддипломная практика				x
	Управление финансовыми и инвестиционными рисками				x

## 7.2. Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)» проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)» проводится в виде Экзамен.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ЗАЧТЕНО», «НЕ ЗАЧТЕНО». (или «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» для дифференцированного зачета/экзамена)

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся. Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине.

## Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения

Для студентов очной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций		Максимальное количество баллов
1 семестр			
КТ 1	Тест		15
КТ 2	Тест		15
<b>Сумма баллов по итогам текущего контроля</b>			<b>30</b>
Посещение лекционных занятий			20
Посещение практических/лабораторных занятий			20
Результативность работы на практических/лабораторных занятиях			30
Итого			100
№ контрольной точки	Оценочное средство результатов индикаторов достижений компетенций	Максимальное количество баллов	Критерии оценки знаний студентов
1 семестр			
КТ 1	Тест	15	12-15 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 8-11 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 4-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-3 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.
КТ 2	Тест	15	12-15 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 8-11 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 4-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-3 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

## Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций

При проведении итоговой аттестации «зачет» («дифференцированный зачет», «экзамен») преподавателю с согласия студента разрешается выставлять оценки («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «зачет») по результатам набранных баллов в ходе текущего контроля успеваемости в семестре по выше приведенной шкале.

В случае отказа – студент сдает зачет (дифференцированный зачет, экзамен) по приведенным выше вопросам и заданиям. Итоговая успеваемость (зачет, дифференцированный зачет, экзамен) не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

При сдаче (зачета, дифференцированного зачета, экзамена) к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на (зачете, дифференцированном зачете, экзамене) и сумма баллов переводится в оценку.

## Критерии и шкалы оценивания ответа на экзамене

Сдача экзамена может добавить к текущей балльно-рейтинговой оценке студентов не более 20 баллов:

Содержание билета	Количество баллов
Теоретический вопрос №1	до 7
Теоретический вопрос №2	до 7
Задача (оценка умений и	до 6
Итого	20

## Критерии оценки ответа на экзамене

Теоретические вопросы (вопрос 1, вопрос 2)

7 баллов выставляется студенту, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы рассматриваемые в рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и научно-технической литературы, свободно владеющему основными понятиями дисциплины. Требуется полное понимание и четкость изложения ответов по экзаменационному заданию (билету) и дополнительным вопросам, заданных экзаменатором. Дополнительные вопросы, как правило, должны относиться к материалу дисциплины или курса, не отраженному в основном экзаменационном задании (билете) и выявляют полноту знаний студента по дисциплине.

5 балла заслуживает студент, ответивший полностью и без ошибок на вопросы экзаменационного задания и показавший знания основных понятий дисциплины в соответствии с обязательной программой курса и рекомендованной основной литературой.

3 балла дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

2 балла дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

1 балл дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

0 баллов - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

#### Оценивание задачи

6 баллов Задачи решены в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

5 баллов

4 балла Задачи решены с небольшими недочетами.

3 балла

2 балла Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

1 баллов Задачи решены частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

0 баллов Задачи не решены или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

Перевод рейтинговых баллов в пятибалльную систему оценки знаний обучающихся:

для экзамена:

- «отлично» – от 89 до 100 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному;

- «хорошо» – от 77 до 88 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками;

- «удовлетворительно» – от 65 до 76 баллов – теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки;

- «неудовлетворительно» – от 0 до 64 баллов - теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к существенному повышению качества выполнения учебных заданий

### **7.3. Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)»**

Контрольная точка № 1

Задание 1.

1) Сущность и классификация капитальных вложений.

2) Оценка экономической эффективности капитальных вложений.

Задание 2.

Задача 1.

Стоимость земли, купленной за 20000\$, повышается на 10% в год. Сколько она будет стоить через 5 лет?

Задача 2. Земельный спекулянт рассчитывает продать через 4 года землю в 100 акров по цене 10 000\$/акр. Какая сегодняшняя цена позволит получать 15%-ный доход если он положит деньги в банк.

Тестовое задание

1) Кредит как источник инвестирования для предприятия выгоднее лизинга

1. да

2. нет

2) Косвенное финансирование инвестиций- это:

1. финансирование путем выпуска акций и облигаций
2. направление части прибыли на инвестиции
3. финансирование путем обращения за банковскими кредитами
4. получение прямых иностранных инвестиций

3) Вид инвестиционной стратегии ориентированный на интересы менеджеров и менеджмента – это ...?

1. привилегированная;
2. ограниченная;
3. гармоничная;
4. жесткая;
5. персонифицированная.

4) Вид инвестиционной стратегии ориентированный на интересы узкой группы собственников – это ...?

1. привилегированная;
2. ограниченная;
3. гармоничная;
4. жесткая;

3) Вид инвестиционной стратегии ориентированный на создание условий для наиболее полной реализации индивидуальных инвестиционных проектов – это ...?

1. привилегированная;
2. ограниченная;
3. гармоничная;
3. жесткая;
4. персонифицированная.

4) Инвестиционный синтез – это ...:

1. определение актуальных проблемных областей и рисков инвестиционных проектов;
2. операционные исследования и моделирования инвестиционного пространства;
3. целевые приоритеты и выбор целевого инвестирования.

Вопросы к зачету

1. Понятие и экономическая сущность инвестиций.
2. Роль инвестиций в развитии экономики.
3. Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты, механизм осуществления, государственное регулирование.
4. Инвестиционное законодательство РФ: основные положения.
5. Государственные гарантии инвестиционной деятельности.
6. Классификация инвестиций.
7. Понятие и структура капитальных вложений.
8. Структура капитальных вложений: технологическая, воспроизводственная, отраслевая.
9. Инвестиционная политика государства и предприятий.
10. Инвестиционный проект: понятие, разновидности.
11. Инвестиционный цикл. Содержание фаз инвестиционного цикла.
12. Методы оценки инвестиционных проектов: общая характеристика, принципы оценки проектов.
13. Сложные методы оценки инвестиционных проектов: характеристика.
14. Использование фактора времени при оценке инвестиционных проектов.
15. Понятие и виды инвестиционных рисков.
16. Основные объекты финансовых инвестиций: их отличительные особенности.
17. Сущность фундаментального анализа ценных бумаг.
18. Сущность технического анализа ценных бумаг.
19. Оценка инвестиционных качеств акций.
20. Оценка инвестиционных качеств облигаций.

21. Оценка эффективности финансовых инвестиций.
22. Инвестиционный портфель: понятие, классификация, цели формирования.
23. Формирование инвестиционного портфеля: основные этапы.
24. Модели выбора оптимального портфеля инвестиций.
26. Управление инвестиционным портфелем.
27. Стратегии управления инвестиционным портфелем.
28. Диверсификация инвестиционного портфеля; понятие, значение.
29. Источники финансирования капитальных вложений: состав и структура,
30. Собственные источники финансирования капитальных вложений.

#### Типовые кейс-задачи

Задача 1. Стоимость земли, купленной за 20000\$, повышается на 10% в год. Сколько она будет стоить через 5 лет?

Задача 2. Земельный спекулянт рассчитывает продать через 4 года землю в 100 акров по цене 10 000\$/акр. Какая сегодняшняя цена позволит получать 15%-ный доход если он положит деньги в банк.

#### Типовые кейс-задачи

Задача 3. Какова текущая стоимость ипотечного кредита, предусматривающего выплату 1000\$ в конце каждого года на протяжении 25-лет при 17% ставке годовых.

Задача 4. Какую сумму следует сегодня депонировать в банке при 12% ставке, чтобы через 4 года получить 10 000\$

#### Темы докладов

1. Понятие и экономическая сущность инвестиций.
2. Роль инвестиций в развитии экономики.
3. Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты, механизм осуществления, государственное регулирование.
4. Инвестиционное законодательство РФ: основные положения.
5. Государственные гарантии инвестиционной деятельности.
6. Классификация инвестиций.
7. Понятие и структура капитальных вложений.
8. Структура капитальных вложений: технологическая, воспроизводственная, отраслевая.
9. Инвестиционная политика государства и предприятий.
10. Инвестиционный проект: понятие, разновидности.
11. Инвестиционный цикл. Содержание фаз инвестиционного цикла.
12. Методы оценки инвестиционных проектов: общая характеристика, принципы оценки проектов.
13. Сложные методы оценки инвестиционных проектов: характеристика.
14. Использование фактора времени при оценке инвестиционных проектов.
15. Понятие и виды инвестиционных рисков.
16. Основные объекты финансовых инвестиций: их отличительные особенности.
17. Сущность фундаментального анализа ценных бумаг.
18. Сущность технического анализа ценных бумаг.
19. Оценка инвестиционных качеств акций.
20. Оценка инвестиционных качеств облигаций.
21. Оценка эффективности финансовых инвестиций.
22. Инвестиционный портфель: понятие, классификация, цели формирования.
23. Формирование инвестиционного портфеля: основные этапы.
24. Модели выбора оптимального портфеля инвестиций.
26. Управление инвестиционным портфелем.
27. Стратегии управления инвестиционным портфелем.
28. Диверсификация инвестиционного портфеля; понятие, значение.
29. Источники финансирования капитальных вложений: состав и структура,
30. Собственные источники финансирования капитальных вложений.

## Контрольная точка № 1.

### Задание 1.

#### Теоретические вопросы.

- 1) Сущность и классификация капитальных вложений.
- 2) Оценка экономической эффективности капитальных вложений.

### Задание 2.

#### Задача 1.

Стоимость земли, купленной за 20000\$, повышается на 10% в год. Сколько она будет стоить через 5 лет?

#### Задача 2.

Земельный спекулянт рассчитывает продать через 4 года землю в 100 акров по цене 10 000 \$/акр. Какая сегодняшняя цена позволит получать 15%-ный доход если он положит деньги в банк.

### Вопросы к экзамену.

1. Понятие и экономическая сущность инвестиций.
2. Роль инвестиций в развитии экономики.
3. Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты, механизм осуществления, государственное регулирование.
4. Инвестиционное законодательство РФ: основные положения.
5. Государственные гарантии инвестиционной деятельности.
6. Классификация инвестиций.
7. Понятие и структура капитальных вложений.
8. Структура капитальных вложений: технологическая, воспроизводственная, отраслевая.
9. Инвестиционная политика государства и предприятий.
10. Инвестиционный проект: понятие, разновидности.
11. Инвестиционный цикл. Содержание фаз инвестиционного цикла.
12. Методы оценки инвестиционных проектов: общая характеристика, принципы оценки проектов.
13. Сложные методы оценки инвестиционных проектов: характеристика.
14. Использование фактора времени при оценке инвестиционных проектов.
15. Понятие и виды инвестиционных рисков.
16. Основные объекты финансовых инвестиций: их отличительные особенности.
17. Сущность фундаментального анализа ценных бумаг.
18. Сущность технического анализа ценных бумаг.
19. Оценка инвестиционных качеств акций.
20. Оценка инвестиционных качеств облигаций.
21. Оценка эффективности финансовых инвестиций.
22. Инвестиционный портфель: понятие, классификация, цели формирования.
23. Формирование инвестиционного портфеля: основные этапы.
24. Модели выбора оптимального портфеля инвестиций.
26. Управление инвестиционным портфелем.
27. Стратегии управления инвестиционным портфелем.
28. Диверсификация инвестиционного портфеля; понятие, значение.
29. Источники финансирования капитальных вложений: состав и структура.
30. Собственные источники финансирования капитальных вложений.

### Практико-ориентированные задачи (решение задач).

#### Задача 1.

Стоимость земли, купленной за 20000\$, повышается на 10% в год. Сколько она будет стоить через 5 лет?

#### Задача 2.

Земельный спекулянт рассчитывает продать через 4 года землю в 100 акров по цене 10 000 \$/акр. Какая сегодняшняя цена позволит получать 15%-ный доход если он положит деньги в банк.

#### Задача 3.

Какова текущая стоимость ипотечного кредита, предусматривающего выплату 1000\$ в

конце каждого года на протяжении 25-лет при 17% ставке годовых.

Задача 4.

Какую сумму следует сегодня депонировать в банке при 12% ставке, чтобы через 4 года получить 10 000\$

Задача 5.

Человек заплатил 100\$ за опцион на покупку земли - право купить собственность за 100000 \$ через 2 года. Какую сумму надо положить в банк при ежегодном накоплении, чтобы через 2 года остаток был 10 000\$ при 18% ставке годовых.

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

а) Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

### **основная**

Л1.1 Нешитой А. С. Инвестиции [Электронный ресурс]:Учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2018. - 352 с. – Режим доступа: <http://new.znaniy.com/go.php?id=324468>

Л1.2 Чараева М. В. Реальные инвестиции [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 265 с. – Режим доступа: <http://new.znaniy.com/go.php?id=1003845>

Л1.3 Маркова Г. В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "КУРС", 2020. - 144 с. – Режим доступа: <http://new.znaniy.com/go.php?id=1033474>

Л1.4 Лукасевич И. Я. Инвестиции [Электронный ресурс]:Учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: Вузовский учебник, 2022. - 413 с. – Режим доступа: <http://znaniy.com/catalog/document?id=399471>

Л1.5 Ермилова М. И., Алтухова Е. В. Инвестиции [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 287 с. – Режим доступа: <http://znaniy.com/catalog/document?id=397477>

Л1.6 Щербаков В. Н., Дашков Л. П., Балдин К. В., Дубровский А. В., Макарова И. В. Инвестиции и инновации [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2023. - 646 с. – Режим доступа: <https://znaniy.com/catalog/document?id=431497>

### **дополнительная**

Л2.1 Матраева Л. В. Распределение прямых иностранных инвестиций в регионы Российской Федерации: проблемы анализа и причины дифференциации [Электронный ресурс]:моногр.; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Аспирантура. - Москва: Дашков и К, 2013. - 192 с. – Режим доступа: [http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1\\_id=70567](http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=70567)

Л2.2 Матраева Л. В., Ерохин С. Г. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике [Электронный ресурс]:моногр. ; ВО - Магистратура. - Москва: Издательско-книготорговый центр "Маркетинг", 2013. - 196 с. – Режим доступа: <http://new.znaniy.com/go.php?id=451008>

Л2.3 Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2013. - 288 с. – Режим доступа: <http://new.znaniy.com/go.php?id=430344>

Л2.4 Ример М. И., Касатов А. Д., Матиенко Н. Н. Экономическая оценка инвестиций:учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - СПб.: Питер, 2008. - 480 с.

Л2.5 Панченко С. П. Словарь финансиста.: - Ставрополь: АГРУС, 2008. - 352 с.

Л2.6 Макаркин Н. П. Эффективность реальных инвестиций [Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 432 с. – Режим доступа: <https://znaniy.com/catalog/document?id=400317>

б) Методические материалы, разработанные преподавателями кафедры по дисциплине, в соответствии с профилем ОП.

ЛЗ.1 сост.: Л. А. Латышева, Ю. М. Склярова, Т. Г. Гурнович ; СтГАУ Инвестиции: учеб.-метод. пособие для проведения практ. занятий и контроля самостоят. работы для студентов направления 080100.62 - Экономика, профиль "Финансы и кредит". - Ставрополь: АГРУС, 2013. - 558 КБ

#### **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

№	Наименование ресурса сети «Интернет»	Электронный адрес ресурса
1	Центральный банк	<a href="https://cbr.ru">https://cbr.ru</a>
2	Тренажёр для инвесторов: экономическая оценка инвестиций	<a href="https://elibrary.ru/item.asp?id=54199546">https://elibrary.ru/item.asp?id=54199546</a>
3	Федеральная служба государственной статистики	<a href="https://rosstat.gov.ru">https://rosstat.gov.ru</a>
4	Консультант плюс	<a href="https://www.consultant.ru">https://www.consultant.ru</a>
5	Гарант	<a href="https://www.garant.ru">https://www.garant.ru</a>

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

Обучение по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся. Практические занятия дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций. Изучение дисциплины завершается экзаменом.

Успешное изучение дисциплины требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения всех учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой.

Основную организационную форму обучения, направленную на первичное овладение знаниями, представляет собой лекция и практическое занятие.

#### **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства и информационных справочных систем (при необходимости).**

##### *11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения*

1. Kaspersky Total Security - Антивирус
2. Microsoft Windows Server STDCORE AllLngLicense/Software AssurancePack Academic OLV 16Licenses LevelE AdditionalProduct CoreLic 1Year - Серверная операционная система

##### *11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства*

1. Kaspersky Total Security - Антивирус

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

#### **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Номер аудитории	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Учебная аудитория для проведения лекционных занятий	Э-140	Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1 шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
2	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа	Э-140	Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1 шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
3	Учебные аудитории для самостоятельной работы студентов и индивидуальных и групповых консультаций:		
	2. Учебная аудитория № Читальный зал научной библиотеки	Читальный зал научной библиотеки	Специализированная мебель на 100 посадочных мест, персональные компьютеры – 56 шт., телевизор – 1 шт., принтер – 1 шт., цветной принтер – 1 шт., копировальный аппарат – 1 шт., сканер – 1 шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
4	Учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации		

### 13. Особенности реализации дисциплины лиц с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

а) для слабовидящих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения промежуточной аттестации оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на промежуточной аттестации зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

в) для глухих и слабослышащих:

- на промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- промежуточная аттестация проводится в письменной форме;

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по желанию студента промежуточная аттестация может проводиться в письменной форме;

д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента промежуточная аттестация проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)» составлена на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 952).

Автор (ы)

\_\_\_\_\_ доцент , к.э.н. Остапенко Е.А.

Рецензенты

\_\_\_\_\_ доцент , к.э.н. Латышева Л.А.

\_\_\_\_\_ доцент , к.э.н. Григорьева О.П.

Рабочая программа дисциплины «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)» рассмотрена на заседании Кафедра финансового менеджмента и банковского дела протокол № 32 от 24.04.2023 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Склярова Юлия Михайловна

Рабочая программа дисциплины «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии Учетно-финансовый факультет протокол № от г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент

Руководитель ОП \_\_\_\_\_