

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬ-
НОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе
профессор И.Ю. Складов _____
«23» мая 2025 г.

Рабочая программа дисциплины

2.1.6. Актуальные проблемы инвестиций

Шифр и наименование дисциплины

Область науки:	5. Социальные и гуманитарные науки
Группа научной специальности:	5.2. Экономика
Научная специальность:	5.2.4. Финансы
Форма обучения:	очная

Степень: кандидат экономических наук

2025

год набора

Ставрополь, 2025

1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Актуальные проблемы инвестиций» являются теоретическое и практическое ознакомление слушателей с основами инвестирования на продвинутом уровне, направленное на достижение его стратегических и тактических целей финансирования инвестиционных вложений, формирования инвестиционной политики, инвестиционного анализа и управления инновациями.

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

Процесс изучения дисциплины «Актуальные проблемы инвестиций» направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методики расчета экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов на основе действующей нормативно-правовой базы
<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов в национальной и мировой экономике
<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социально-экономических данных;
<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - инструментальные средства для обработки экономических данных в области инвестиционной деятельности в соответствии с поставленной задачей
<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в области инвестиционной деятельности в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов экономической оценки инвестиций
<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методиками выбора инструментальных средств для обработки экономических данных в области инвестиционной деятельности в соответствии с поставленной задачей, навыками анализа результатов расчетов экономической оценки инвестиций и обоснования полученных выводов
<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. для инвестиционной деятельности
<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. для целей инвестирования
<p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и навыками использования полученных сведений для принятия управленческих решений в области инвестиционной деятельности

3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.01 «Актуальные проблемы инвестиций» относится к вариативной части блока 1 Дисциплины (модули).

Изучение дисциплины осуществляется:

- для студентов заочной формы обучения на 2 семестре;

Для освоения дисциплины «Актуальные проблемы инвестиций» обучающиеся используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения следующих дисциплин: «Финансово-экономический механизм организации»; «Актуальные проблемы денежно-кредитной и банковской системы», «Нормативно-правовые основы ВО».

Освоение дисциплины «Актуальные проблемы инвестиций» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин: «Финансы, денежное обращение и кредит», «Современные проблемы государственных финансов и налогообложения».

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

Общая трудоемкость дисциплины «Актуальные проблемы инвестиций» 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			
2	72/2	10	10	-	52	-	зачет
<i>в т.ч. часов в интерактивной форме</i>				-	-	-	-

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

№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
		всего	лекции	практические (семинарские) занятия	лабораторные занятия	самостоятельная работа	
1.	Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда	8				8	Научная дискуссия, Научно-исследовательский семинар Научный доклад
2.	Инвестиционная политика и факторы ее определяющие	8				8	Научная дискуссия, Научно-исследовательский семинар Научный доклад

№ п/п	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успевае- мости и промежу- точной аттестации
		всего	лекции	практические (се- минарские) занятия	лабораторные занятия	самостоятельная ра- бота	
3.	Привлечение инвестиционных ресурсов	8	2	2		4	Научная дискуссия, Решение практико- ориентированных за- дач Научный доклад
4.	Управление капитальными вложениями	8	2	2		4	Научная дискуссия, Решение практико- ориентированных за- дач
5.	Управление реальными и фи- нансовыми инвестициями	8	2	2		4	Научная дискуссия, Решение практико- ориентированных за- дач
6.	Методы оценки инвестицион- ных проектов	8	2			6	Научная дискуссия, Научно- исследовательский семинар Научный доклад
7.	Бизнес-план инвестиционного проекта	8		2		6	Научная дискуссия, Решение практико- ориентированных за- дач
8.	Управление комплексным обеспечением инновацион- ной деятельности	8	2	2		4	Научная дискуссия, Решение практико- ориентированных за- дач Научный доклад
9.	Государственное регулирова- ние инновационной деятель- ности	8				8	Научная дискуссия, Научно- исследовательский семинар Научный доклад
	Промежуточная аттеста- ция						зачет
	Итого	72	10	10		52	х

5.1. Лекционный курс указанием видов интерактивной формы проведения занятий*

Тема лекции (и/или наименование разде- ла) (вид интерактивной фор- мы проведения занятий*)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов ин- тер. занятий
		очная форма
Привлечение инвести- ционных ресурсов	Анализ внешних источников финансирования инвестиционных проектов. Верификация мето- дов финансирования инвестиционной деятель- ности. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов. Интерпретация ли-	2

Тема лекции (и/или наименование раздела) (вид интерактивной формы проведения занятий*)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часовинтер.занятий
		очная форма
	зинга и лизинговой сделки. Формирование доходов и расходов лизингодателя. Расчет и анализ лизинговых платежей	
Управление капиталовыми вложениями	Экономическая интерпретация и классификация капиталовых вложений. Оценка и научное обоснование экономической эффективности капиталовых вложений. Классификация источников финансирования капиталовых вложений. Недвижимость как объект инвестиций. Особенности недвижимости как объекта инвестиций. Интерпретация форм и участников инвестирования в недвижимость. Верификация инструментов инвестирования в недвижимость	2
Управление реальными и финансовыми инвестициями	Управление основными элементами инвестиций. Экономическая интерпретация реальных и финансовых инвестиций. Управление реальными и финансовыми инвестициями.	2
Методы оценки инвестиционных проектов	Экономическое содержание инвестиционного проекта. Классификация и интерпретация инвестиционных проектов. Фазы развития инвестиционного проекта. Общие положения оценки эффективности инвестиционных проектов. Оптимизация методов оценки эффективности инвестиционного проекта	2
Управление комплексным обеспечением инновационной деятельности	Экономическое понятие инноваций и инновационной деятельности. Классификация инноваций и их научное обоснование. Правовое обеспечение инновационного процесса. Нормативно-методическое и научное обеспечение инноваций. Финансовое и материальное обеспечение инноваций	2
Итого		10/0

5.2. Практические (семинарские) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме*

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий (вид интерактивной формы проведения занятий*)	Всего, часов / часов в интерактивных занятиях
		очная форма
Привлечение инвестиционных ресурсов	Механизмы привлечения инвестиционных ресурсов, методы и инструменты привлечения инвестиций, анализ привлечения инвестиций в экономику региона, проблемы и пути совершенствования методов и инструментов привлечения инвестиций	2

Управление капитальными вложениями	Капитальные вложения как способ воспроизводства основных средств, анализ источников и методов финансирования капитальных вложений, долгосрочного кредитования капитальных вложений	2
Управление реальными и финансовыми инвестициями	Анализ и обоснование форм реальных инвестиций и особенностей управления ими, оценка эффективности реальных инвестиционных проектов, идентификация принципов формирования и разработки инвестиционной политики	2
Бизнес-план инвестиционного проекта	Сущность и принципы бизнес-планирования на предприятии. Изучение структуры бизнес-плана и системы оценки инвестиционных проектов. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта на предприятии. Оценка рисков и финансовый план инвестирования	2
Управление комплексным обеспечением инновационной деятельности	Сущность и содержание инноваций. Составляющие нововведения, организация инновационной деятельности. Роль и место фактора инноваций в развитии страны, изучение особенностей инновационной системы. Государственное финансирование инновационной деятельности.	2
Итого		10/0

*Интерактивные формы проведения занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины проводятся в соответствии с Положением об интерактивных формах обучения в ФГБОУ ВО Ставропольский ГАУ.

5.3. Лабораторные занятия – не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Виды самостоятельной работы	Заочная форма, часов	
	к текущему контролю	к промежуточной аттестации
Изучение и работа с учебной литературы российских и зарубежных авторов, методическими материалами, нормативными актами, подготовка ответов на вопросы самоконтроля научно-исследовательских семинаров, выполнение научного доклада	28	-
Самостоятельное решение практико-ориентированных задач	12	x
Подготовка к научным дискуссиям	12	x
Подготовка к зачету	-	
Итого	52	-

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

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Актуальные проблемы инвестиций» размещено в электронной информаци-

онно-образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины «Актуальные проблемы инвестиций»
2. Методические рекомендации по освоению дисциплины «Актуальные проблемы инвестиций»
3. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Актуальные проблемы инвестиций».

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)	Интернет-ресурсы (из п.9 РПД)
1	Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда	1,2,3,4	1-15	http://www.cbr.ru/ http://www.banki.ru/ http://www.asv.org.ru/ http://www.consultant.ru/ http://www.garant.ru/ http://www.alleng.ru/
2	Инвестиционная политика и факторы ее определяющие	1,2,3,4	1-15	http://www.cbr.ru/ http://www.banki.ru/ http://www.asv.org.ru/ http://www.consultant.ru/ http://www.garant.ru/ http://www.alleng.ru/
3	Привлечение инвестиционных ресурсов	1,2,3,4	1-15	http://www.cbr.ru/ http://www.banki.ru/ http://www.asv.org.ru/ http://www.consultant.ru/ http://www.garant.ru/ http://www.alleng.ru/
4	Управление капитальными вложениями	1,2,3,4	1-15	http://www.cbr.ru/ http://www.banki.ru/ http://www.asv.org.ru/ http://www.consultant.ru/ http://www.garant.ru/ http://www.alleng.ru/
5	Управление реальными и финансовыми инвестициями	1,2,3,4	1-15	http://www.cbr.ru/ http://www.banki.ru/ http://www.asv.org.ru/ http://www.consultant.ru/ http://www.garant.ru/ http://www.alleng.ru/
6	Методы оценки инвестиционных проектов	1,2,3,4	1-15	http://www.cbr.ru/ http://www.banki.ru/ http://www.asv.org.ru/ http://www.consultant.ru/ http://www.garant.ru/ http://www.alleng.ru/
7	Бизнес-план инвестиционного проекта	1,2,3,4	1-15	http://www.cbr.ru/ http://www.banki.ru/ http://www.asv.org.ru/

				http://www.consultant.ru/ http://www.garant.ru/ http://www.alleng.ru/
8	Управление комплексным обеспечением инновационной деятельности	1,2,3,4	1-15	http://www.cbr.ru/ http://www.banki.ru/ http://www.asv.org.ru/ http://www.consultant.ru/ http://www.garant.ru/ http://www.alleng.ru/
9	Государственное регулирование инновационной деятельности	1,2,3,4	1-15	http://www.cbr.ru/ http://www.banki.ru/ http://www.asv.org.ru/ http://www.consultant.ru/ http://www.garant.ru/ http://www.alleng.ru/

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Актуальные проблемы инвестиций»

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

Основными этапами формирования компетенций при изучении студентами дисциплины «Актуальные проблемы инвестиций» являются последовательное формирование результатов обучения по дисциплине. Результат аттестации студентов на различных этапах формирования компетенций показывает уровень освоения компетенций студентами.

РЕЗУЛЬТАТ ОБУЧЕНИЯ по дисциплине	Технологии формиро- вания ре- зультатов обучения	Форма те- кущего кон- троля и про- межуточной аттестации	КРИТЕРИИ И ПОКАЗАТЕЛИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА ОБУЧЕНИЯ	
			шкала по традиционной пятибалльной системе	
			шкала по балльно-рейтинговой системе	
			незачтено	зачтено
			0-54	55-100
Знать: методики расчета экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов на основе действующей нормативно-правовой базы	Лекции с демонстрацией презентационного материала, практические занятия, самостоятельная работа	Научная дис- куссия Научно- исследова- тельский се- минар	отсутствие или наличие фрагментарных знаний, недостаточных для освоения умений по данной компетенции, необходимых для применения в области инвестиционной деятельности	полные и систематизированные знания, достаточные для применения данной компетенции в области инвестиционной деятельности, подтверждаемые примерами
Уметь: рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов в национальной и мировой экономике	Лекции с демонстрацией презентационного материала, практические занятия, самостоятельная работа	Научно- исследова- тельский се- минар Практико- ориентиро- ванные зада- чи	частично освоенное умение выполнять расчеты, не позволяющее овладеть навыками предусмотренными данной компетенцией	полностью сформированное умение осуществлять расчеты, анализировать полученные результаты и делать обоснованные выводы и предложения
Владеть: современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социально-экономических данных;	Практические занятия, само-	Практико- ориентиро- ванные зада-	Отсутствие или наличие отдельных навыков, предусмотренных данной компе-	Наличие навыков владения методами сбора, обработки и анализа экономических и социально-экономических данных;

	стоятельная работа	чи Научный доклад	тенцией	
Знать: инструментальные средства для обработки экономических данных в области инвестиционной деятельности в соответствии с поставленной задачей	Лекции с демонстрацией презентационного материала, практические занятия, самостоятельная работа	Научная дискуссия Научно-исследовательский семинар	отсутствие или наличие фрагментарных знаний, недостаточных для освоения умений по данной компетенции, необходимых для применения в области инвестиционной деятельности	полные и систематизированные знания, достаточные для применения данной компетенции в области инвестиционной деятельности, подтвержденные примерами
Уметь: выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в области инвестиционной деятельности в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов экономической оценки инвестиций	Лекции с демонстрацией презентационного материала, практические занятия, самостоятельная работа	Научно-исследовательский семинар Практико-ориентированные задачи	частично освоенное умение выполнять расчеты, не позволяющее овладеть навыками предусмотренными данной компетенцией	полностью сформированное умение осуществлять расчеты, анализировать полученные результаты и делать обоснованные выводы и предложения
Владеть: методиками выбора инструментальных средств для обработки экономических данных в области инвестиционной деятельности в соответствии с поставленной задачей, навыками анализа результатов расчетов экономической оценки инвестиций и обоснования полученных выводов	Практические занятия, самостоятельная работа	Практико-ориентированные задачи Научный доклад	Отсутствие или наличие отдельных навыков, предусмотренных данной компетенцией	Наличие навыков анализа результатов расчетов экономической оценки инвестиций и обоснования полученных выводов
Знать: финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. для инвестиционной дея-	Лекции с демонстрацией презентационного мате-	Научная дис-	отсутствие или наличие фрагментарных знаний, недостаточных для освоения умений по данной компетенции, необходимых для	полные и систематизированные знания, достаточные для применения данной компетенции в области инвестиционной деятельности, подтвержденные примерами

тельности	риала, прак- тические занятия, са- мостоятель- ная работа	Научно- исследова- ТЕЛЬСКИЙ се- минар	применения в области инве- стиционной деятельности	
Уметь: анализировать и интерпретиро- вать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ве- домств и т.д. для целей инвестирования	Лекции с демонстра- цией пре- зентацион- ного мате- риала, практиче- ские заня- тия, само- стоятельная работа	Научно- исследова- ТЕЛЬСКИЙ се- минар Практико- ориентиро- ванные зада- чи	Частично освоенное умение осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необхо- димых для решения профес- сиональных задач, но не позволяющее овладеть навыками предусмотренны- ми данной компетенцией	Полностью сформированное умение анализи- ровать и интерпретировать финансовую, бухгал- терскую, статистическую и иную информацию, содержащуюся в учетно-отчетной документа- ции, но неумение сделать обоснованные выводы и предложения
Владеть: навыками анализа и интер- претации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в от- четности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и навыками использования полу- ченных сведений для принятия управ- ленческих решений в области инвести- ционной деятельности	Практиче- ские заня- тия, само- стоятельная работа	Практико- ориентиро- ванные зада- чи Научный до- клад	Отсутствие или наличие отдельных навыков, преду- смотренных данной компе- тенцией	Наличие навыков использования полученных сведений для принятия управленческих решений в области инвестиционной деятельности

7.3 Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения компетенций формируемых дисциплиной «Актуальные проблемы инвестиций»

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

Критерии оценки посещения и работы на лекционных занятиях

отлично – обучающийся посетил все лекции, активно работал на них в полном соответствии с требованиями преподавателя.

хорошо – обучающийся посетил более 70% лекций, но проявлял недостаточную активность.

удовлетворительно – обучающийся посетил менее 50% лекции и не проявлял активность в ходе их проведения в соответствии с требованиями преподавателя.

не удовлетворительно - обучающийся посетил менее 50% лекции и не проявлял активность в ходе их проведения в соответствии с требованиями преподавателя.

Критерии оценки работы студента на практических занятиях

Результативность работы на практических занятиях оценивается преподавателем по результатам собеседований, активности участия в занятиях и качеству выполнения письменных заданий (решение практико-ориентированных задач) по дисциплине.

Научная дискуссия (оценка знаний)

«отлично» – обучающийся полностью усвоил учебный материал; проявляет знания современных научных достижений, передовых, уникальных отечественных и зарубежных технологий в профессиональной области, методологических, методических и научно-прикладных вопросов наблюдения и измерения социально-экономических явлений и процессов, приводит аргументированные примеры применения экономических методов и финансовых инструментов для решения задач прикладного характера в области инвестиционной деятельности; материал излагается грамотно, в определенной логической последовательности, точно используется терминология.

«хорошо» – ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «отлично», но при этом имеет один из недостатков: в усвоении учебного материала допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один – два недочета в формировании знаний в соответствии с заявленными компетенциями, аргументации, ведении дискуссии и полемики;

«удовлетворительно» – неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы знания, достаточные для дальнейшего усвоения материала, но имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих вопросов; при неполном знании теоретического материала выявлена недостаточная сформированность компетенций, учащийся не может применить теорию в новой ситуации.

«неудовлетворительно» – не раскрыто основное содержание учебного материала; обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов; не сформированы компетенции, отсутствие аргументации, в ведении дискуссии и полемики участие не принято.

Научно-исследовательский семинар (оценка знаний, умений)

«отлично» – обучающийся, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание современных научных достижений, передовых, уникальных отечественных и зарубежных технологий в профессиональной области, методологических, методических и научно-прикладных вопросов наблюдения и измерения социально-

экономических явлений и процессов, приводит аргументированные примеры применения экономических методов и финансовых инструментов для решения задач прикладного характера в области инвестиционной деятельности, умеет критически оценивать научные результаты полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления и представлять обоснованные предложения, демонстрирует умения выбирать методы и проводить самостоятельное исследование, в области инвестиционной деятельности, а так же выбор инструментальных средств для обработки экономических данных, проявляет творческие способности в понимании, изложении и использовании научных знаний, при решении исследовательских и практических задач умеет генерировать новые идеи, сформированность и устойчивость компетенций, знаний и умений;

«хорошо» - участие в научно-исследовательском семинаре удовлетворяет в основном требованиям на оценку «отлично», но при этом имеет один из недостатков: при демонстрации знаний и умений допущены небольшие пробелы, не искажившие содержание ответа и правильности принятия практических решений; допущены один – два недочета в формировании знаний и умений в соответствии с заявленными компетенциями и аргументации.

«удовлетворительно» оцениваются ответы обучающихся, показавших знание основного учебного материала в объеме, необходимом для дальнейшего обучения и в предстоящей научно-исследовательской работе, справляющихся с выполнением заданий, предусмотренных программой, но в ответе допущены погрешности не носящие принципиального характера, когда установлено, что обучающийся обладает необходимыми знаниями и умениями для последующего устранения указанных погрешностей под руководством преподавателя.

«неудовлетворительно» выставляется обучающимся, обнаружившим пробелы в знаниях основного материала, допускающим принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий и умений, ответы носят несистематизированный, отрывочный, поверхностный характер, когда обучающийся не понимает существа излагаемых им вопросов, что свидетельствует о том, что обучающийся не может дальше продолжать обучение или приступать к научно-исследовательской деятельности без получения знаний и умений по соответствующей дисциплине.

Выполнение заданий на практических работах (решение практико-ориентированных задач и ситуационных задач) (оценка умений, навыков)

отлично –практико-ориентированные задачи выполнены правильно, аккуратно и в установленные преподавателем сроки, обучающийся демонстрирует навыки проводить самостоятельное исследование при помощи современных методов и информационно-коммуникационных технологий обработки информации, делает критическую оценку и анализ полученных результатов представляет обоснованные выводы и предложения, умения и навыки заявленные в компетенциях к дисциплине сформированы;

хорошо – практико-ориентированные задачи выполнены правильно, аккуратно, умения и навыки заявленные в компетенциях к дисциплине сформированы, но с нарушением установленных преподавателем сроков;

удовлетворительно - практико-ориентированные задачи выполнены с незначительными ошибками, не аккуратно, умения и навыки заявленные в компетенциях к дисциплине не достаточно сформированы, работы сданы с нарушением установленных преподавателем сроков;

неудовлетворительно - практико-ориентированные задачи выполнены с существенными ошибками не позволяющими признать сформированность умений и навыков по заявленным компетенциям, не аккуратно, с нарушением установленных преподавателем сроков.

Выполнение творческих заданий в виде научного доклада (оценка навыков)

«отлично» – содержание доклада соответствует заявленной в названии тематике; доклад оформлен в соответствии с общими требованиями написания и техническими требованиями оформления доклада; доклад имеет чёткую композицию и структуру; в тексте доклада отсутствуют логические нарушения в представлении материала; корректно оформлены и в полном объёме представлены список использованной литературы и ссылки на использованную литературу в тексте доклада; отсутствуют орфографические, пунктуационные, грамматические, лексические, стилистические и иные ошибки в авторском тексте; доклад представляет собой самостоятельное исследование, представлен качественный критический анализ научного материала, представлены и аргументированы управленческие решения, отсутствуют факты плагиата;

«хорошо» – содержание доклада соответствует заявленной в названии тематике; доклад оформлен в соответствии с общими требованиями написания реферата, но есть погрешности в техническом оформлении; реферат имеет чёткую композицию и структуру; в тексте доклада отсутствуют логические нарушения в представлении материала; в полном объёме представлены список использованной литературы, но есть ошибки в оформлении; корректно оформлены и в полном объёме представлены ссылки на использованную литературу в тексте доклада; отсутствуют орфографические, пунктуационные, грамматические, лексические, стилистические и иные ошибки в авторском тексте; доклад представляет собой самостоятельное исследование, представлен качественный критический анализ научного материала, представлены и аргументированы управленческие решения, отсутствуют факты плагиата; отсутствуют факты плагиата;

«удовлетворительно» – содержание доклада соответствует заявленной в названии тематике; в целом доклад оформлен в соответствии с общими требованиями написания доклада, но есть погрешности в техническом оформлении; в целом доклад имеет чёткую композицию и структуру, но в тексте доклада есть логические нарушения в представлении материала; в полном объёме представлен список использованной литературы, но есть ошибки в оформлении; некорректно оформлены или не в полном объёме представлены ссылки на использованную литературу в тексте доклада; есть единичные орфографические, пунктуационные, грамматические, лексические, стилистические и иные ошибки в авторском тексте; в целом доклад представляет собой самостоятельное исследование, представлен анализ научного материала, отсутствуют факты плагиата;

«неудовлетворительно» - содержание доклада соответствует заявленной в названии тематике; в докладе отмечены нарушения общих требований написания реферата; есть погрешности в техническом оформлении; в целом доклад имеет чёткую композицию и структуру, но в тексте доклада есть логические нарушения в представлении материала; в полном объёме представлен список использованной литературы, но есть ошибки в оформлении; некорректно оформлены или не в полном объёме представлены ссылки на использованную литературу в тексте доклада; есть частые орфографические, пунктуационные, грамматические, лексические, стилистические и иные ошибки в авторском тексте; доклад не представляет собой самостоятельного исследования, отсутствует анализ найденного материала, текст доклада представляет собой непереработанный текст другого автора (других авторов).

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

Темы и вопросы научных дискуссии:

1. Стратегия принятия инвестиционного решения
2. Оценка планов капитальных вложений
3. Инвестиции в объекты капитального строительства

4. Управление реальными инвестициями формы реальных инвестиций и особенности финансового управления ими
5. Основные формы реального инвестирования
6. Основные этапы осуществления финансового управления реальными инвестициями предприятия
7. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
8. Особенности управления финансовыми инвестициями.
9. Модели оценки стоимости финансовых инструментов инвестирования.
10. Анализ финансового состояния предприятия.
11. Анализ и оценка инвестиционного портфеля, его риск и доходы
12. Порядок оценки инвестиционных проектов
13. Оценка инвестиционных проектов.

Примерная направленность научных докладов

1. Научная составляющая функций инвестиционного рынка
2. Инфраструктура инвестиционного рынка
3. Рынок услуг в сфере реального инвестирования: проблемы и перспективы развития
4. Рынок ценных бумаг (фондовый рынок): проблемы и перспективы развития
5. Рынок денежных инструментов инвестирования: проблемы и перспективы развития
6. Рынок услуг в сфере финансового инвестирования: проблемы и перспективы развития
7. Инвестиционная политика банков и факторы, ее определяющие
8. Факторы, определяющие инвестиционную политику
9. Секьюритизация финансового портфеля
10. Лизинговые операции: факторы и перспективы
11. Двойственный характер инвестиционной деятельности
12. Формы инвестиционной деятельности финансово-кредитных институтов
13. Факторы инвестиционной привлекательности страны
14. Инвестиционная политика предприятия: проблемы и перспективы развития
15. Механизмы привлечения инвестиционных ресурсов
16. Проектное финансирование в системе организации инвестиционной деятельности
17. Стоимость привлечения инвестиционных ресурсов
18. Определение стоимости собственных средств
19. Определение стоимости вновь привлеченных средств
20. Определение стоимости заемных средств
21. Проблемы и пути совершенствования методов и инструментов привлечения инвестиций
22. Стоимость привлечения инвестиционных ресурсов фирмы
23. Методы расчёта общего объёма инвестиционных ресурсов
24. Финансирование капитальных вложений
25. Оптимизация источников капитальных вложений
26. Верификация форм капитальных вложений
27. Структура капитальных вложений
28. Экономическая эффективность капитальных вложений
29. Оценка капитальных вложений
30. Окупаемость капитальных вложений
31. Система планирования капитальных вложений
32. Стратегия принятия инвестиционного решения
33. Оценка планов капитальных вложений
34. Инвестиции в объекты капитального строительства

35. Управление реальными инвестициями формы реальных инвестиций и особенности финансового управления ими
36. Основные формы реального инвестирования
37. Основные этапы осуществления финансового управления реальными инвестициями предприятия
38. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
39. Особенности управления финансовыми инвестициями.
40. Модели оценки стоимости финансовых инструментов инвестирования.
41. Анализ финансового состояния предприятия.
42. Анализ и оценка инвестиционного портфеля, его риск и доходы
43. Порядок оценки инвестиционных проектов
44. Оценка инвестиционных проектов.
45. Анализ стоимости капитала
46. Метод простой (бухгалтерской) нормы прибыли
47. Метод расчета периода окупаемости проекта
48. Метод чистой настоящей (текущей) стоимости (NPV)
49. Метод внутренней нормы рентабельности (IRR)
50. Анализ чувствительности инвестиционного проекта
51. Основные этапы стратегии обеспечения инвестиционной привлекательности организации
52. Виды инвестиционных проектов с релевантными денежными потоками
53. Нерелевантные денежные потоки инвестиционных проектов
54. Теоретические основы разработки бизнес-плана
55. Определение миссий и целей предприятия в бизнес-плане
56. Рекомендации по составлению бизнес-плана
57. Ошибки при составлении бизнес-плана
58. Особенности структуры бизнес-плана
59. Производственный план
60. План маркетинга
61. Организация, управление, кадры
62. Финансовый план
63. Дисконтирование в экономических расчетах при бизнес-планировании
64. План прибылей и убытков
65. Оценка риска. Банкротство предприятия
66. Резюме проекта
67. Расчет предполагаемой эффективности проекта
68. Основные понятия сферы инновационной деятельности и управления инновациями
69. Правовое обеспечение инноваций
70. Нормативно-методическое обеспечение инноваций
71. Финансовое и материальное обеспечение инноваций
72. Информационное обеспечение и статистика инноваций
73. Краткие сведения о теории инноваций, её основоположниках и их взглядах
74. Организационный аспект управления инновационной деятельностью
75. Инновационные стратегии
76. Управление инновационным процессом
77. Организация НИОКР и проектирования
78. Теоретические аспекты инновационного менеджмента
79. Роль инновационного менеджмента в повышении эффективности деятельности организации
80. Зарубежный опыт государственного регулирования инновационной деятельности
81. Государственное регулирование инновационной деятельности в России
82. Государственная поддержка инновационной деятельности

Практико-ориентированные задачи.

Задача 1.

Рассчитать приведенную стоимость денежного потока постнумерандо (тыс. руб.): 12, 15, 9, 25, если ставка дисконтирования равна 12%.

Годы	Денежный поток, тыс. руб.	Дисконтирующий множитель при $r=12\%$	Приведенный поток, тыс. руб.
1	12	0,893	
2	15	0,797	
3	9	0,712	
4	25	0,636	
	61		

Задача 2.

Рассчитать приведенную стоимость денежных потоков pst и pre (1 000 руб.): 14, 18, 5, 99, 46, если ставка дисконтирования 7%

pst :

Годы	Денежный поток, тыс. руб.	Дисконтирующий множитель 7%	Приведенный поток
1	14	0,935	
2	18	0,873	
3	5	0,816	
4	99	0,763	
5	46	0,713	
Σ	182		

$PV_{pre} =$

Задача 3.

Вам предлагают сдать в аренду участок на 3 года, выбрав вариант оплаты аренды:

- а) 10 000 – в конце каждого года
- б) 35 000 – в конце 3-х летнего периода

Какой вариант более предпочтителен, если банк предлагает 20% годовых по вкладам.

Задача 4.

Ежегодно в начале года в банк делается очередной взнос в размере 10000 руб. банк платит 20% годовых. Какая сумма будет на счете по истечении 3 лет.

Задача 5.

Вам предложено инвестировать 100000 руб. на срок 5 лет при условии возврата этой суммы частями ежегодно по 20000 руб. По истечении 5 лет выплачивается вознаграждение 30000 руб. Принимать ли это предложение, если можно депонировать деньги в банк из расчета 12%.

Задача 6.

Предприятие может принять инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии. Цена, доставка и монтаж – 30 000 руб.

Срок эксплуатации 5 лет.

Амортизационные отчисления начисляются по методу линейной амортизации (т.е. 20% в год)

Суммы, вырученные от ликвидации оборудования покрывают его расходы по монтажу.

Выручка прогнозируется по годам, руб.: 20 400; 22 200; 24 600; 24 000; 20 000.

Текущие расходы по годам: 10 200 руб. в 1-ый год эксплуатации, а затем увеличивается на 4%. Условная ставка налога на прибыль 20%.

Расчет потока чистых денежных поступлений.

показатели	1	2	3	4	5
Объем реализации					
Текущие расходы					
Постоянные затраты					
Налогообл. прибыль (1-2-3)					
Налог на прибыль					
Чистая прибыль (4-5)					
Чистые ден. поступления (6+3)					

Задача 7.

Предприятие решает целесообразность приобретения новой технологической линии. Цена 18 000 руб. ежегодные поступления по прогнозам за вычетом налогов – 5 700 руб. Работа линии 5 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Необходимая норма прибыли 12%.

Задача 8.

Предприятие решает целесообразность следующего инвестиционного проекта – приобретение новой технологической линии. Стоимость – 15 000\$. Срок эксплуатации 5 лет. Износ начинается по методу прямой амортизации (20%). Суммы от ликвидации покрывают расходы по демонтажу. Выручка прогнозируется: 10 200\$; 11 100; 12 300; 12 000; 9 000

текущие расходы по годам: 5 100 + 4% ежегодно.

Ставка налога на прибыль 20%. Цена авансированного капитала – 14%

ИС производится за счет собственных средств.

показатели	1	2	3	4	5
Объем реализации					
Текущие расходы					
Постоянные затраты					
Налогообл. прибыль					
Налог на прибыль					
Чистая прибыль (4-5)					
Чистые ден. поступления (6+3)					

Инвестиции распределены во времени. Доходы начинают поступать после окончания инвестиционного проекта.

Задача 9.

Имеется 2 инвестиционных проекта.

проект	1	2	3	4	5	6	7	8
А	-200	-300	100	300	400	400	350	-
В	-400	-100	100	200	200	400	400	350

Ставка сравнения 10%.

Абсолютная величина чистого приведенного дохода зависит от двух видов параметров:

1. характеризует инвестиционный процесс объективно, а не определяется производственным процессом (больше продукции следовательно больше выручки, меньше затрат следовательно больше прибыль)

2. ставка сравнения, которая является результатом выбора.

Целесообразно при анализе инвестиционных проектов NPV определять не для одной ставки, а для целого диапазона.

Имеется возможность определения NPV не на начало реализации проекта, а на момент его завершения. В этом случае чистый приведенный доход времени определяется:

$$NPV_t = NPV_0 (1 + i)^t$$

где NPV_0 и NPV_t – чистый приведенный доход на начало инвестиционного проекта и на некоторый момент времени после него.

Задача 10.

Условия примера 9 и цена авансированного капитала (ставка сравнения) – 13%

NPV =

Задача 11.

Оценить инвестиционную привлекательность проекта $i = 12\%$

проект	1	2	3	4	5	6
A	-350	-200	200	270	280	400
B	-300	-150	200	250	230	300

Задача 12.

Произведены разовые инвестиции в размере 38 000 руб. годовой приток планируется в размере 10,7 тыс. руб.

Задача 13.

Планируются следующие годовые поступления: 8 000; 12 000; 12 000; 8 000; 8 000. Первоначальные вложения составляют 38 000 руб. $PP_{min} = 3$ года

Задача 14.

Инвестор предоставил кредит размером 10 000\$ на 5 лет. В конце каждого года он получает 900\$, а по истечении 5 лет ссуда будет полностью возмещена.

Ставка дохода 11% какова чистая текущая стоимость подобного инвестирования денег?

Задача 15.

Банк выдает кредит предприятию размером 15 000 руб. на 3 года. В конце каждого года ему должны быть возмещены по 1 000 руб. По истечении срока использования кредита он должен быть полностью возвращен. Ставка дохода – 10%. Определить чистую текущую стоимость кредита.

Задача 16.

Дисконтирование потоков дохода и реверсии. Инвестор приобретает недвижимость за 275 000\$ и сдает ее в аренду на 10 лет с получением следующих абсолютных сумм чистого рентного дохода, выплачиваемого авансом.

годы	Платеж
0	30 000
1	31 000
2	32 000
3	33 000

4	34 000
5	35 000
6	36 000
7	37 000
8	38 000
9	39 000

Ожидается, что к концу срока аренды недвижимость будет стоить порядка 300 000\$.

Какова текущая стоимость данной недвижимости, если рыночная ставка для такого типа недвижимости 11%.

Годы	Поток платежей	Приведенный поток	Текущая стоимость единицы при 11%
0			1
1			0,900901
2			0,811622
3			0,731191
4			0,658731
5			0,593451
6			0,534641
7			0,481658
8			0,433926
9			0,390925
Σ			

Задача 17.

Фирма решила приобрести новую технологическую линию по полной стоимости 50 000 руб. Срок эксплуатации данной линии – 10 лет.

Амортизационные отчисления начисляются по методу прямой амортизации.

Сумму от ликвидации и демонтажа линии покрывают расходы по данному виду работ. Выручка планируется в следующих объемах: 800, 1 500, 5 000, 7 000, 12 000, 9 000, 5 000, 3 000, 2 500, 2 000

Текущие расходы по годам: 5 700 в 1-ый год и каждый следующий год увеличивается на 3%. Ставка налога на прибыль – 40%.

Чистый денежный поток

Показатели	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Объем реализации										
Текущие расходы										
Постоянные расходы										
Налогооблагаемая прибыль										
Налог на прибыль										
Чистая прибыль										
Чистые денежные поступления										

Задача 18.

Предприятие решило принять инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии по цене 25 000 руб. Ежегодные поступления от получения прибыли – 6 000 руб. Работа линии – 6 лет. Необходимая норма прибыли 13%. Рассчитать NPV проекта.

Задача 19.

Произведены разовые инвестиции в размере 30 000 руб. денежные поступления планируются в размере 11 700 руб. Каков срок окупаемости инвестиций?

Задача 20.

Нужно определить IRR, рассчитанного на 4 года, требующего инвестиции в (6 млн. руб. и имеющего предполагаемые денежные поступления: 6 млн.; 7 млн.; 8 млн.; 3 млн.;

годы	поток	Расчет 1		Расчет 2		Расчет 3		Расчет 4	
		r=5%	PV	r=25%	PV	r=22%	PV	r=23%	PV
0									
1									
2									
3									
4									

Фонд тестовых заданий(типовые тестовые задания)

1. Задание

Инвестиции - это:

1. практическая деятельность по управлению денежными потоками компании
2. наука об управлении государственными финансами
3. учебная дисциплина, изучающая основы учета и анализа
4. управление финансами хозяйствующего субъекта
5. научное направление в макроэкономике

2. Задание

Годовая номинальная ставка банковского процента:

1. больше годовой фактической ставки
2. меньше нее
3. равна ей

3. Задание

Сегодняшний рубль стоит:

1. больше завтрашнего
2. столько же
3. сколько и завтра
4. меньше завтрашнего

4. Задание

Дисконтирование это:

1. определение будущей стоимости сегодняшних денег
2. определение текущей стоимости будущих денежных средств
3. учет инфляции

5. Задание

Ставка дисконта тем выше, чем выше индекс инфляции

1. да
2. нет

6. Задание

Высокая ставка дисконта приводит к повышению рентабельности проекта, если:

1. затраты осуществляются в первые периоды, доходы получаются в последние периоды времени
2. затраты и доходы относятся к одним и тем же периодам времени
3. большая часть дохода получается в начальные периоды времени

7. Задание

Внутренняя норма рентабельности должна быть не ниже ставки процентов за кредит. Это утверждение:

1. верно

2. неверно
3. верно при условии использования для инвестиций кредитных ресурсов

8. Задание

Степень риска при принятии проектного решения зависит от:

1. ставки дисконтирования
2. соотношения проектируемых затрат и доходов
3. распределении затрат и доходов по периодам всего перечисленного

9. Задание

Чистый дисконтированный доход - показатель, основанный на определении:

1. превышении результатов (выручки) над затратами (себестоимостью и капитальными вложениями) с учетом фактора дисконтирования
2. суммы дисконтированных потоков денежных средств от операционной и инвестиционной деятельности
3. суммы дисконтированных потоков денежных средств от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности

10. Задание

Критерий, который следует использовать при сравнении альтернативных равномасштабных инвестиционных проектов:

1. чистый дисконтированный доход (NPV)
2. бухгалтерская норма прибыли
3. срок окупаемости
4. индекс доходности (PI)
5. коэффициент чистого дисконтированного денежного дохода (NPVR)
6. внутренняя норма доходности

11. Задание

Лизинг используется предприятием для:

1. пополнения собственных источников финансирования предприятия
2. приобретения оборудования при отсутствии у предприятия необходимых средств на эту цель
3. получения права на использование оборудования

12. Задание

Арендные платежи по лизингу лизингополучатель включает:

1. в себестоимость продукции
2. прибыль от реализации
3. операционные расходы

13. Задание

Кредит для предприятия выгоднее лизинга

1. да
2. нет

14. Задание

Метод ежегодного погашения кредита равными суммами и метод аннуитета при погашении кредита и выплате процентов приводит к существенной разнице ежегодных выплат при:

1. большой сумме кредита
2. коротких сроках его погашения
3. при высокой ставке процентов за кредит

15. Задание

Косвенное финансирование- 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

16. Задание

Инвестиции представляют собой ресурсы, направляемые:

1. на личное потребление занятых работников
2. на цели развития
3. на содержание и развитие объектов социальной сферы
4. оставляемые в резерве

17. Задание

Назначение амортизационного фонда:

1. учет функциональных возможностей основных фондов и нематериальных активов
2. обеспечение воспроизводства основных фондов и нематериальных активов
3. отражение затрат на приобретение основных фондов и нематериальных активов в себестоимости производимой продукции

18. Задание

Обязательное условие образования амортизационного фонда:

1. использование основных фондов для производства продукции
2. отнесение части стоимости основных фондов на стоимость производимой продукции (работ, услуг)
3. реализация продукции (работ, услуг), производимых с помощью основных фондов

19. Задание

Долгосрочные финансовые вложения - это:

1. эмитированные предприятием акции
2. долгосрочные банковские ссуды
3. долгосрочные инвестиции в ценные бумаги
4. стоимость незавершенного капитального строительства

20. Задание

Выкуп собственных акций производится с целью:

1. уменьшения обязательств компании
2. поддержания рыночной стоимости компании
3. уменьшения издержек финансирования собственного капитала

Вопросы к зачету

1. Сущность инвестиций, история и этапы их развития.
2. Классификация и формы инвестиций.
3. Формы государственного регулирования инвестиций
4. Субъекты и объекты инвестиций.
5. Экономическая среда инвестиционной деятельности.
6. Этапы инвестиционного процесса.
7. Источники инвестиций
8. Инвестиционная политика, ее сущность на макроуровне.
9. Инвестиционная политика на микроуровне.
10. Факторы, определяющие эффективность инвестиционной политики.
11. Инвестиционная привлекательность и инвестиционная деятельность
12. Классификация методов и форм самофинансирования.
13. Амортизация, как основной источник самофинансирования.
14. Прибыль, как источник самофинансирования.
15. Кредитное финансирование.
16. Ипотечное кредитование
17. Внешние источники финансирования инвестиционных проектов.
18. Методы финансирования инвестиционной деятельности.
19. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов.

20. Понятие лизинга и лизинговой сделки.
21. Формирование доходов и расходов лизингодателя.
22. Формирование лизинговых платежей
23. Сущность и классификация капитальных вложений.
24. Оценка экономической эффективности капитальных вложений.
25. Классификация источников финансирования капитальных вложений.
26. Недвижимость как объект инвестиций.
27. Особенности недвижимости как объекта инвестиций.
28. Формы и участники инвестирования в недвижимость.
29. Инструменты инвестирования в недвижимость
30. Управление инвестициями.
31. Понятие реальных инвестиций.
32. Управление реальными инвестициями
33. Понятие инвестиционного проекта.
34. Классификация инвестиционных проектов.
35. Фазы развития инвестиционного проекта.
36. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта
37. Инвестиционный проект.
38. Общие положения оценки эффективности инвестиционных проектов.
39. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта
40. Сбор исходной информации для разработки проекта.
41. Разработка технической части проекта.
42. Маркетинговый анализ и коммерческий анализ.
43. Финансовый анализ и анализ рисков
44. Понятие инноваций и инновационной деятельности.
45. Классификация инноваций и их сущность.
46. Основные этапы инновационного процесса
47. Правовое обеспечение инноваций.
48. Нормативно-методическое обеспечение инноваций.
49. Финансовое и материальное обеспечение инноваций
50. Государственное регулирование инновационных процессов в России.
51. Внебюджетные формы поддержки инновационной деятельности в России.
52. Зарубежный опыт государственного регулирования инновационной деятельности

В данном разделе РПД приведены типовые задания для проведения текущего контроля успеваемости студентов. Полный перечень заданий содержится в учебно-методическом комплексе по дисциплине «Актуальные проблемы инвестиций», который размещен в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступен для обучающегося через его личный кабинет на сайте университета.

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

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций по дисциплине «Актуальные проблемы инвестиций» проводятся 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 так же для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Актуальные проблемы инвестиций» прово-

дится в виде зачета.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки: «ЗАЧТЕНО», «НЕ ЗАЧТЕНО».

Ответы на теоретические вопросы (оценка знаний, умений)

Отлично - выставляется обучающемуся, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы, рассматриваемые в рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и экономической 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 обучающегося по дисциплине.

Хорошо - заслуживает обучающийся, 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.

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

Неудовлетворительно - дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Обучающийся 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 обучающегося не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

Оценивание задачи (оценка умений, навыков)

Отлично - Задача решена в обозначенный преподавателем срок. Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задача решена рациональным способом. Работа выполнена в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

Хорошо - Задача решена в обозначенный преподавателем срок. Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ.

Удовлетворительно - Задача решена с задержкой. Работа выполнена не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы. Составлен правильный алгоритм решения задачи, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ

Неудовлетворительно - Задача решена частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

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

а) основная литература:

1. ЭБС "Znanium" : [Лукаевич И. Я.](#) Инвестиции: Учебник / И.Я. Лукаевич. - М.: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.
2. ЭБС "Znanium" : [Иголина Л. Л.](#) Инвестиции: Учебник / Л.Л. Иголина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с
3. ЭБС "Znanium" : Матраева, Л. В. Прямые иностранные инвестиции в современной мировой экономике : Монография / Л. В. Матраева. - М.: Маркетинг, 2013. - 196 с.
4. ЭБС "Znanium" : Инвестиции: системный анализ и управление / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. - 288 с

б) дополнительная литература:

1. ЭБС "Znanium" : Чаусский, А. Как привлечь зарубежные инвестиции / Анатолий Чаусский. - М.: Альпина Паблишерз, 2014. - 143 с
2. Инвестиции : учебник для студентов вузов по специальности "Финансы и кредит" / под ред. Г. П. Подшиваленко ; Финансовая акад. при Правительстве РФ . - М. : КНОРУС, 2008. - 496 с. - (Гр. УМО).
3. ЭБС "Znanium" : [Бородина С.](#) Инвестиции в странах БРИК: Оценка риска и корпоративного управления в Бразилии, России, Индии и Китае / Под ред. С. Бородиной и О. Швыркова при участии Ж.-К. Буи; Пер. с англ. - М.: Альпина Паблишерз, 2014. - 356 с
4. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - 2-е изд. - СПб. : Питер, 2008. - 480 с. - (Учебник для вузов. Гр.).
5. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям / Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ. - М. : ИНФРА-М, 2007. - 1028 с. - (Университетский учебник. Гр.).
6. ЭБС Университетская библиотека ONLINE Реферативный журнал. Серия 2. Экономика.
7. Банковские технологии (периодическое издание)
8. Банковское дело (периодическое издание)
9. Финансы (периодическое издание)
10. Финансы и кредит (периодическое издание)
11. Страхование дело (периодическое издание)
12. Вопросы статистики (периодическое издание)
13. Международная реферативная база данных SCOPUS. <http://www.scopus.com/>
14. Международная реферативная база данных Web of Science. <http://wokinfo.com/russian/>
15. Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки <http://elibrary.rsl.ru/>

Список литературы верен

Директор НБ _____ Обновленская М.В.

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины

1. Трухачев, В.И. Кредитоспособность для предприятий малого и среднего предпринимательства (КдПМиСП): программа для ЭВМ № 2005610547, / В.И. Трухачев, Л.Ю. Питерская, Л.А. Латышева – Ставрополь: ФГОУ ВПО СтГАУ, 2005.
2. Трухачев, В.И. Расчет технико-экономического обоснования кредита (РТЭОК): программа для ЭВМ № 2005611440 / В.И. Трухачев, Л.Ю. Питерская, Л.А. Латышева, В.И. Щекинов – Ставрополь: ФГОУ ВПО СтГАУ, 2005.
3. Трухачев, В.И. Расчет комплексного показателя оценки эффективности инвестиций (РКПОЭИ): программа для ЭВМ № 2008610062, / В.И. Трухачев, Л.А. Латышева, Е.А. Остапенко – Ставрополь: ФГОУ ВПО СтГАУ, 2008.
4. Латышева, Л.А. Расчет среднегодовой стоимости лизингового платежа (РССЛП): программа для ЭВМ № 2012614018 / Л.А. Латышева, Гурнович Т.Г., Складов И.Ю., Складова Ю.М., Гнедикова Л.А.
5. Интернет порталы Министерства экономического развития, статистики и др.
6. Библиотека материалов по экономической тематике – <http://www.libertarium.ru/library>
7. Виртуальная экономическая библиотека – <http://www.econom.nsc.ru/jep>
8. Галерея экономистов – <http://www.ise.openlab.spb.ru/cgi-ise/gallery>
9. Госкомстат России – <http://www.gks.ru/>
10. Лауреаты Нобелевской премии по экономике: <http://www.nobel.se/economics/laureates>
11. Министерство экономического развития и торговли РФ – <http://www.economy.gov.ru>
12. РосБизнесКонсалтинг (материалы аналитического и обзорного характера) <http://www.rbc.ru>
13. Центральный Банк Российской Федерации – <http://www.cbr.ru/>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Специфика изучения дисциплины «Актуальные проблемы инвестиций» обусловлена формой обучения, ее местом в подготовке аспирантов и временем, отведенным на освоение курса рабочим учебным планом.

Курс обучения делится на время, отведенное для занятий, проводимых в аудиторной форме (лекции, практические занятия) и время, выделенное на внеаудиторное освоение дисциплины, большую часть из которого составляет самостоятельная работа студента.

Лекционная часть учебного курса для обучающихся проводится в форме обзоров по основным темам. Практические занятия предусмотрены для закрепления теоретических знаний, углубленного рассмотрения наиболее сложных проблем дисциплины, выработки навыков структурно-логического построения учебного материала и отработки навыков самостоятельной подготовки.

Самостоятельная работа обучающихся включает в себя изучение теоретического материала курса, выполнение практических заданий, подготовку к контрольно-обобщающим мероприятиям.

Для освоения курса дисциплины обучающиеся должны:

- изучить материал лекционных и практических занятий в полном объеме по разделам курса;
- выполнить задание, отведенное на самостоятельную работу: подготовить и защитить реферат по утвержденной преподавателем теме, подготовиться к собеседованию, тестированию, технологическому диктанту, контрольной работе;
- продемонстрировать сформированность компетенций, закрепленных за курсом дисциплины во время мероприятий текущего и промежуточного контроля знаний.

Посещение лекционных и практических занятий для студентов заочной формы является обязательным.

Уважительными причинами пропуска аудиторных занятий является:

- освобождение от занятий по причине болезни, выданное медицинским учреждением,
- распоряжение по деканату, приказ по вузу об освобождении в связи с участием в внутривузовских, межвузовских и пр. мероприятиях,
- официально оформленное свободное посещение занятий.

Пропуски отрабатываются независимо от их причины.

Пропущенные темы лекционных занятий должны быть законспектированы в тетради для лекций, конспект представляется преподавателю для ликвидации пропуска. Пропущенные практические занятия отрабатываются в виде устной защиты практического занятия во время консультаций по дисциплине.

Зачет – это заключительный этап изучения дисциплины, имеющий целью проверить теоретические знания обучающегося, его навыки и умение применять полученные знания при решении практических задач. Он проводится в объеме учебной программы по дисциплине.

Подготовка к зачету начинается с первого самостоятельного занятия по дисциплине в межсессионный период, по которым обучающиеся получают общую установку преподавателя, включая перечень основных требований к текущей и итоговой отчетности. При этом важно с самого начала планомерно осваивать материал, руководствуясь, прежде всего, перечнем вопросов, конспектировать важные для решения учебных задач источники. В течение семестра происходят пополнение, систематизация и корректировка наработок, освоение нового и закрепление уже изученного материала.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости).

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующее программное обеспечение: MicrosoftWindowsServerSTDCOREAllLngLicense/SoftwareAssurancePack Academic OLV 16Licenses LevelE AdditionalProduct CoreLic 1Year; Kaspersky Total Security Russian Edition. 1000-1499 Node 1 year Educational Renewal License.

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: ЭБС «Znanium», ЭБС «Лань», КонсультантПлюс-СК сетевая версия (правовая база), СПС «Гарант», Международная база инвестиционных проектов - <http://idip.info/>, База данных «Все инвесторы» компании Rusbase - <https://rb.ru/investor/?&type=corporate&niche=43>, Базы данных «Фонда прямых инвестиций» - <http://www.ivr.ru/ipi.shtml>.

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

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	Учебная аудитория для проведения лекционных занятий (ауд. № 130, площадь – 247 м ²).	Оснащение: специализированная мебель в составе аудиторных кресел и столов - 182 шт., Монитор 17" LCD NEC-173V – 2 шт., Проектор Sanyo PLC – XM150L – 1 шт., Видеокамера управляемая Soni EVI-D70P – 1 шт., Экран с электроприводом DraperdRolleramic 508/200*300*401 – 1 шт., трибуна для лектора – 1 шт., Стол руководителя пр ЮВШ 56.01.03.00-01 – 2 шт., микрофон настольный Beyerdynamic MTS 67/5 – 4 шт., микрофон врезной Beyerdynamic SHM 815A – 1 шт., Устройство регулирования температуры воздуха ALHi-H48 A5/S – 2 шт., Цветная проводная сенсорная панель 6,4"Crestron TPS-3100LB – 1 шт., коммутатор Kramer VP – 8x8A – 1 шт., подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.

2	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (ауд. № 118, площадь – 96 м ²)	Оснащение: специализированная мебель на 25 посадочных мест, персональные компьютеры – 20 шт., классная доска – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные плакаты, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
3	Учебные аудитории для самостоятельной работы студентов:	
	Учебные аудитории для самостоятельной работы студентов: <i>1. Читальный зал научной библиотеки (площадь – 177 м²)</i>	Оснащение: специализированная мебель на 100 посадочных мест, персональные компьютеры – 56 шт., телевизор – 1шт., принтер – 1шт., цветной принтер – 1шт., копировальный аппарат – 1шт., сканер – 1шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
	<i>2. Учебная аудитория</i> (ауд. № 118, площадь – 96 м ²)	Оснащение: специализированная мебель на 25 посадочных мест, персональные компьютеры – 20 шт., классная доска – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные плакаты, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
4	Учебная аудитория для групповых и индивидуальных консультаций Учебно-практический центр «Мини-банк» (ауд. № 145, площадь – 60 м ²)	Оснащение: специализированная мебель на 30 посадочных мест, персональные компьютеры – 18 шт., проектор DEXP – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.
5	Учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации Учебно-практический центр «Мини-банк» (ауд. № 145, площадь – 60 м ²)	Оснащение: специализированная мебель на 30 посадочных мест, персональные компьютеры – 18 шт., проектор DEXP – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.

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

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

а) для слабовидящих:

- на экзамене 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 экзамена оформляются увеличенным шрифтом;
- задания для выполнения на экзамене 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 экзамене 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);
- экзамен проводится в письменной форме;

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

- по желанию студента экзамен 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 экзамен проводится в устной форме.

Аннотация рабочей программы учебной дисциплины
«Актуальные проблемы инвестиций»
 по подготовке аспиранта по направлению

код	Экономика Направление подготовки
2.5.4	«Финансы» Программа подготовки

Форма обучения – заочная.

Общая трудоемкость изучения дисциплины составляет 2 ЗЕТ, 72 час.

Программой дисциплины предусмотрены следующие виды занятий

Заочная форма обучения: лекции– 10 ч., практические занятия – 10ч., самостоятельная работа – 52 ч..

Цель изучения дисциплины

теоретическое и практическое ознакомление слушателей с основами инвестирования на продвинутом уровне, направленное на достижение его стратегических и тактических целей финансирования инвестиционных вложений, формирования инвестиционной политики, инвестиционного анализа и управления инновациями.

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Актуальные проблемы инвестиций» относится к блоку 2 «Образовательный компонент»

Знания, умения и навыки, получаемые в процессе изучения дисциплины

Знания:

- методик расчета экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов на основе действующей нормативно-правовой базы.
- инструментальных средств для обработки экономических данных в области инвестиционной деятельности в соответствии с поставленной задачей
- финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. для инвестиционной деятельности

Умения:

- рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов в национальной и мировой экономике.
- выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в области инвестиционной деятельности в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов экономической оценки инвестиций
- анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. для целей инвестирования

Навыки:

- современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социально-экономических данных;
- методиками выбора инструментальных средств для обработки экономических данных в области инвестиционной деятельности в соот-

ветствии с поставленной задачей, навыками анализа результатов расчетов экономической оценки инвестиций и обоснования полученных выводов.

- анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и навыками использования полученных сведений для принятия управленческих решений в области инвестиционной деятельности

Краткая характеристика учебной дисциплины (основные разделы и темы)

Тема 1. Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда
 Тема 2. Инвестиционная политика и факторы ее определяющие
 Тема 3. Привлечение инвестиционных ресурсов
 Тема 4. Управление капитальными вложениями
 Тема 5. Управление реальными и финансовыми инвестициями
 Тема 6. Методы оценки инвестиционных проектов
 Тема 7. Бизнес-план инвестиционного проекта
 Тема 8. Управление комплексным обеспечением инновационной деятельности
 Тема 9. Государственное регулирование инновационной деятельности

Форма контроля

Очная форма обучения: семестр 2- зачет

Автор:

доцент кафедры финансов и кредита, к.э.н. Л.А. Латышева