

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

**УТВЕРЖДАЮ**

Директор/Декан  
института экономики, финансов и  
управления в АПК  
Гунько Юлия Александровна

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**Рабочая программа дисциплины**

**Б1.В.14 Инвестиции**

38.03.01 Экономика

Финансы и кредит

бакалавр

очная

## 1. Цель дисциплины

Целью освоения дисциплины «Инвестиции» является теоретическое и практическое ознакомление обучающихся с основами инвестирования - науке управления инвестиционными потоками организации, направленной на достижение его целей по финансированию инвестиционных вложений, которая позволяет на базе полученных знаний о характере, специфике инвестиций и практического проведения анализа и диагностики деятельности хозяйствующего субъекта, использовать теоретические и методические основы стратегии инвестирования на финансовом рынке для формирования оптимального инвестиционного портфеля и возможность использования полученных сведений для принятия управленческих решений в области инвестиционной деятельности и решения профессиональных задач. Изучение курса «Инвестиции» способствует развитию у обучающегося экономического мышления, развивает навыки ведения работы по оценке эффективности инвестиционной деятельности страховых организаций, управление рисками с учетом особенностей функционирования кредитной организации, определяет эффективные методы воздействия на риск, осуществляет мониторинг системы управления рисками.

## 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-3<br>Способен осуществлять организацию, управление деятельностью и контроль использования ресурсов страховой организации                | ПК-3.2<br>Анализирует финансово-экономические показатели, оценивает эффективность деятельности страховой организации, ее структурных подразделений и страховых агентов, участвует в управлении текущей деятельностью страховой организации, принимает обоснованные управленческие решения | <b>знает</b><br>финансово-экономические показатели, оценивающие эффективность инвестиционной деятельности страховой организации<br><b>умеет</b><br>Обосновывать принимаемые управленческие решения с использованием показателей финансово-экономической эффективности инвестиционной деятельности<br><b>владеет навыками</b><br>анализа финансово-экономические показателей, оценки эффективности инвестиционной деятельности страховой организации, ее структурных подразделений и страховых агентов, участие в управлении текущей деятельностью страховой организации, принятия обоснованных управленческих решений в области инвестиций |
| ПК-4<br>Способен проводить анализ, осуществлять проверку финансового положения заемщика и его консультирование по организации кредитования | ПК-4.2<br>Обеспечивает текущее управление рисками с учетом особенностей функционирования кредитной организации, определяет эффективные методы воздействия на риск, осуществляет мониторинг системы управления рисками   | <b>знает</b><br>различные методы определения отдельных параметров расчета показателей эффективности инвестиционных операций и рисков кредитной организации (недостатки, сложности и дискуссионные вопросы)<br><b>умеет</b><br>определение текущего управления рисками инвестиционной деятельности с учетом особенностей функционирования кредитной организации<br><b>владеет навыками</b>  |

|   |  |   |
|---|--|---|
|   |  | определения эффективных методов воздействия на риск, осуществление мониторинга системы управления рисками инвестиционной деятельности   |
| ПК-5 Способен проводить анализ состояния рынка ценных бумаг, осуществлять финансовое консультирование эмитента по вопросам эмиссии ценных бумаг и совершать сделки купли-продажи ценных бумаг | ПК-5.2 Осуществляет консультирование эмитента и участвует в процедуре эмиссии ценных бумаг | <b>знает</b><br>методов и инструментов оценки эмитента и ценных бумаг эмитента в целях инвестиционной деятельности<br><b>умеет</b><br>осуществления консультирования эмитентов в интересах инвестиционной деятельности<br><b>владеет навыками</b><br>консультирование эмитента и участие в процедуре эмиссии ценных бумаг в инвестиционной деятельности |

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Инвестиции» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений программы.

Изучение дисциплины осуществляется в 7 семестре(-ах).

Для освоения дисциплины «Инвестиции» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин:

Международные стандарты финансовой отчетности

Бухгалтерский учет в страховых организациях

Введение в профессиональную деятельность

Финансовые рынки

Страхование

Финансовое законодательство

Корпоративные финансы

Финансовые и коммерческие расчеты

Страховой бизнес и страховое дело в АПК

Финансовый менеджмент

Финансово-экономическая статистика

Экономический анализ

Финансовый анализ

Освоение дисциплины «Инвестиции» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин:

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Выполнение и защита выпускной квалификационной работы

Преддипломная практика

Аудит

Контроль и ревизия

Управленческий учет и контроллинг

Инвестиционный менеджмент

Организация кредитования в коммерческом банке

### 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 «Инвестиции» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

| Семестр | Трудоемк | Контактная работа с преподавателем, час | Самостоя- | Контроль, | Форма |
|---------|----------|---|-----------|-----------|-------|
|---------|----------|---|-----------|-----------|-------|

|   |                  |             |                         |                         |                          |     |  |
|---|------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-----|--|
|   | ость<br>час/з.е. | лек-<br>ции | практические<br>занятия | лабораторные<br>занятия | тельная ра-<br>бота, час | час | промежуточной<br>аттестации<br>(форма<br>контроля) |
| 7   | 144/4            | 18          | 36                      |                         | 54                       | 36  | Эк   |
| в т.ч. часов:<br>в интерактивной<br>форме |                  | 4           | 8                       |                         |                          |     |  |
| практической<br>подготовки                |                  | 18          | 36                      |                         | 54                       |     |  |

| Семестр | Трудоемк<br>ость<br>час/з.е. | Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел |                    |       |                              |                                 |         |
|---------|------------------------------|---|--------------------|-------|------------------------------|---------------------------------|---------|
|         |                              | Курсовая<br>работа  | Курсовой<br>проект | Зачет | Дифференцирован<br>ный зачет | Консультации<br>перед экзаменом | Экзамен |
| 7       | 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/темы  | Семестр | Количество часов |        |                         |              |                           | Формы<br>текущего<br>контроля<br>успеваемости и<br>промежуточной<br>аттестации | Оценочное<br>средство<br>проверки<br>результатов<br>достижения<br>индикаторов<br>компетенций | Код<br>индикат<br>оров<br>достиж<br>ения<br>компете<br>нций |
|------|--|---------|------------------|--------|-------------------------|--------------|---------------------------|--|--|---|
|      |  |         | всего            | Лекции | Семинарск<br>ие занятия |              | Самостоятельная<br>работа |  |  |   |
|      |  |         |                  |        | Практические            | Лабораторные |                           |  |  |   |
| 1.   | 1 раздел. Раздел 1.<br>Экономическая сущность<br>инвестиционной деятельности           |         |                  |        |                         |              |                           |  |  |   |
| 1.1. | Сущность инвестиций, их<br>классификация и формы                                       | 7       | 8                | 2      | 6                       |              | 8                         |  | ПК-5.2   |   |
| 1.2. | Понятие инвестиционный<br>рынок и инвестиционная<br>среда                              | 7       | 6                | 2      | 4                       |              | 8                         |  | ПК-3.2   |   |
| 1.3. | Инвестиционная политика и<br>факторы ее определяющие                                   | 7       | 6                | 2      | 4                       |              | 8                         | КТ 1   | Тест   | ПК-3.2  |
| 2.   | 2 раздел. Раздел 2.<br>Инвестиционные ресурсы и<br>источники их финансирования         |         |                  |        |                         |              |                           |  |  |   |
| 2.1. | Стратегии инвестирования на<br>финансовом рынке  | 7       | 8                | 2      | 6                       |              | 6                         |  | ПК-5.2   |   |
| 2.2. | Формы и методы<br>финансирования инвестиций.<br>Привлечение инвестиционных<br>ресурсов | 7       | 12               | 4      | 8                       |              | 10                        | КТ 2   | Тест   | ПК-4.2  |
| 3.   | 3 раздел. Раздел 3.<br>Инвестиционная деятельность<br>и оценка рисков                  |         |                  |        |                         |              |                           |  |  |   |
| 3.1. | Управление инвестиционной<br>деятельностью организации                                 | 7       | 8                | 4      | 4                       |              | 8                         |  | ПК-3.2   |   |
| 3.2. | Управление<br>инвестиционными рисками  | 7       | 6                | 2      | 4                       |              | 6                         | КТ 3   | Тест   | ПК-5.2  |
| 4.   | 4 раздел. Экзамен  |         |                  |        |                         |              |                           |  |  |   |
| 4.1. | Экзамен  | 7       |                  |        |                         |              |                           |  |  |   |
|      | Промежуточная аттестация   |         | Эк               |        |                         |              |                           |  |  |   |
|      | Итого  |         | 144              | 18     | 36                      |              | 54                        |  |  |   |

|  |       |  |     |    |    |  |    |  |  |
|--|-------|--|-----|----|----|--|----|--|--|
|  | Итого |  | 144 | 18 | 36 |  | 54 |  |  |
|--|-------|--|-----|----|----|--|----|--|--|

### 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 |
|---|--|---|
| Сущность инвестиций, их классификация и формы   | Сущность инвестиций, история и этапы их развития. Классификация и формы инвестиций. Формы государственного регулирования инвестиций  | 2/-   |
| Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда   | Субъекты и объекты инвестиций. Экономическая среда инвестиционной деятельности. Этапы инвестиционного процесса. Источники инвестиций   | 2/2   |
| Инвестиционная политика и факторы ее определяющие   | Инвестиционная политика, ее сущность на макроуровне. Инвестиционная политика на микроуровне. Факторы, определяющие эффективность инвестиционной политики. Инвестиционная привлекательность и инвестиционная деятельность   | 2/2   |
| Стратегии инвестирования на финансовом рынке  | Понятие инвестирования на финансовых рынках. Финансовые инструменты фондового рынка. Инструменты и стратегии для инвестора. Инфраструктура биржевой торговли и деятельность финансовых институтов  | 2/-   |
| Формы и методы финансирования инвестиций. Привлечение инвестиционных ресурсов                                   | Классификация методов и форм самофинансирования. Амортизация, как основной источник самофинансирования. Прибыль, как источник самофинансирования. Кредитное финансирование и ипотечное кредитование. Внешние источники финансирования инвестиционных проектов. Методы финансирования инвестиционной деятельности. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов. | 4/-   |
| Управление инвестиционной деятельностью организации   | Особенности инвестиционной деятельности. Инвестиционная деятельность организаций. Порядок формирования и использования страховых ресурсов и резервов. Эффективность инвестиционной деятельности.   | 4/-   |
| Управление инвестиционными рисками  | Экономическая сущность и виды рисков кредитной организации. Кредитные риски банков и способы их минимизации. Текущее управление рисками с учетом особенностей функционирования организации. Эффективные методы воздействия на риск. Мониторинг системы управления рисками организаций  | 2/-   |
| Итого   |  | 18  |

### 5.2.1. Семинарские (практические) 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  |
| Сущность инвестиций, их классификация и формы                                 | Шесть функций сложного процента  | Пр  | 6/-/6 |
| Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда                           | Виды денежных потоков  | Пр  | 4/4/4 |
| Инвестиционная политика и факторы ее определяющие                             | Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и рисков  | Пр  | 4/-/4 |
| Стратегии инвестирования на финансовом рынке                                  | Анализ эффективности капитальных вложений  | Пр  | 6/4/6 |
| Формы и методы финансирования инвестиций. Привлечение инвестиционных ресурсов | Методы анализа эффективности инвестиционных проектов   | Пр  | 8/-/8 |
| Управление инвестиционной деятельностью организации                           | Управление инвестиционной деятельностью  | Пр  | 4/-/4 |
| Управление инвестиционными рисками  | Анализ инвестиционных рисков   | Пр  | 4/-/4 |
| Итого   |  |   |       |

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

### 5.4. Самостоятельная работа обучающегося

| Темы и/или виды самостоятельной работы        | Часы |
|---|------|
| Сущность инвестиций, их классификация и формы | 8    |

|   |    |
|---|----|
| Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда                           | 8  |
| Инвестиционная политика и факторы ее определяющие                             | 8  |
| Стратегии инвестирования на финансовом рынке                                  | 6  |
| Формы и методы финансирования инвестиций. Привлечение инвестиционных ресурсов | 10 |
| Управление инвестиционной деятельностью организации                           | 8  |
| Управление инвестиционными рисками  | 6  |

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

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Инвестиции» 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 «Инвестиции».
  2. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Инвестиции».
  3. Методические рекомендации по выполнению письменных работ () (при наличии).
  4. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения (при наличии)
  5. Методические указания по выполнению курсовой работы (проекта) (при наличии).
- 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     | Сущность инвестиций, их классификация и формы. Сущность инвестиций, их классификация и формы   | Л1.6   | Л2.2, Л2.6, Л2.10   | Л3.1                     |
| 2     | Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда. Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда   | Л1.2, Л1.3, Л1.5, Л1.6                           | Л2.1, Л2.5, Л2.6, Л2.8, Л2.10, Л2.12                                      | Л3.1                     |
| 3     | Инвестиционная политика и факторы ее определяющие. Инвестиционная политика и факторы ее определяющие   | Л1.1, Л1.3, Л1.4                                 | Л2.1, Л2.2, Л2.5, Л2.6, Л2.8, Л2.10                                       | Л3.1, Л3.2               |
| 4     | Стратегии инвестирования на финансовом рынке. Стратегии инвестирования на финансовом рынке   | Л1.1, Л1.2, Л1.4, Л1.5, Л1.6                     | Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.5, Л2.6, Л2.8, Л2.9, Л2.10                           | Л3.1                     |
| 5     | Формы и методы финансирования инвестиций. Привлечение инвестиционных ресурсов. Формы и методы финансирования инвестиций. Привлечение инвестиционных ресурсов | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.5, Л1.6                     | Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.5, Л2.6, Л2.7, Л2.8, Л2.9, Л2.10, Л2.12              | Л3.1, Л3.2               |
| 6     | Управление инвестиционной деятельностью организации. Управление инвестиционной деятельностью организации   | Л1.1, Л1.2, Л1.4, Л1.5, Л1.6                     | Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5  | Л3.1                     |
| 7     | Управление инвестиционными рисками. Управление инвестиционными рисками   | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6               | Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4, Л2.5, Л2.6, Л2.7, Л2.8, Л2.9, Л2.10, Л2.11, Л2.12 | Л3.2                     |

## 7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Инвестиции»

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

| Индикатор компетенции<br>(код и содержание)  | Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции | 1 |   | 2 |   | 3 |   | 4 |   |
|--|--|---|---|---|---|---|---|---|---|
|  |  | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| ПК-3.2:Анализирует финансово-экономические показатели, оценивает эффективность деятельности страховой организации, ее структурных подразделений и страховых агентов, участвует в управлении текущей деятельностью страховой организации, принимает обоснованные управленческие решения | Бухгалтерский учет в страховых организациях  |   |   |   |   |   | x |   |   |
|  | Преддипломная практика   |   |   |   |   |   |   |   | x |
|  | Статистика фондового и страхового рынка  |   |   |   |   |   |   | x |   |
|  | Страховой бизнес и страховое дело в АПК  |   |   |   |   |   | x |   |   |
|  | Управление финансами страховой организации   |   |   |   |   |   |   | x |   |
|  | Управленческий учет и контроллинг  |   |   |   |   |   |   |   | x |
|  | Финансовый анализ страховой организации  |   |   |   |   |   |   | x |   |
| ПК-4.2:Обеспечивает текущее управление рисками с учетом особенностей функционирования кредитной организации, определяет эффективные методы воздействия на риск, осуществляет мониторинг системы управления рисками   | Банковское дело  |   |   |   |   |   |   | x |   |
|  | Организация кредитования в коммерческом банке  |   |   |   |   |   |   |   | x |
|  | Преддипломная практика   |   |   |   |   |   |   |   | x |
|  | Проектная работа   |   |   | x |   | x |   | x |   |
|  | Финансовое законодательство  |   |   | x |   |   |   |   |   |
|  | Финансовый анализ  |   |   |   |   |   | x |   |   |
| ПК-5.2:Осуществляет консультирование эмитента и участвует в процедуре эмиссии ценных бумаг   | Преддипломная практика   |   |   |   |   |   |   |   | x |
|  | Рынок ценных бумаг и биржевое дело   |   |   |   |   |   |   | x |   |
|  | Финансовые и коммерческие расчеты  |   |   |   |   | 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 «Инвестиции» 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 «Инвестиции» 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  |
|---|---|--------------------------------|---|
| 7 семестр   |   |                                |   |
| КТ 1  | Тест  |                                | 10  |
| КТ 2  | Тест  |                                | 10  |
| КТ 3  | Тест  |                                | 10  |
| <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  |
| 7 семестр   |   |                                |   |
| КТ 1  | Тест  | 10                             | 8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 7-8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 50 – 69 %; 1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 30 – 49%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 29% и меньше. |
| КТ 2  | Тест  | 10                             | 8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 7-8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 50 – 69 %; 1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 30 – 49%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 29% и меньше. |

|      |      |    |   |
|------|------|----|---|
| КТ 3 | Тест | 10 | 8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 7-8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 50 – 69 %; 1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 30 – 49%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 29% и меньше. |
|------|------|----|---|

### Критерии и шкалы оценивания результатов обучения на промежуточной аттестации

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 «Инвестиции»**

Задания на оценку знаний

1. Сущность инвестиций
2. Классификация и формы инвестиций.

3. Формы государственного регулирования инвестиций
4. Субъекты инвестиций 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 инвестиционных проектов
43. Коммерческий анализ инвестиционных проектов.
44. Финансовый анализ и анализ рисков

#### Задания на проверку умений

1. Установите соответствие  

|  |  |
|--|--|
| Источники финансирования инвестиций  | Характеристика   |
| 1. иностранные инвестиции<br>иные взносы членов трудовых коллективов, физических и трудовых лиц, средства от благотворительных мероприятий   | а) средства, получаемые от продажи акций, паевые и   |
| 2. бюджетные ассигнования  | б) прибыль, амортизационные отчисления, суммы, выплачиваемые страховыми организациями в виде возмещения потерь стихийных бедствий, другие виды активов и привлеченные средства |
| 3. собственные финансовые средства хозяйствующих субъектов<br>и иностранных юридических и физических лиц, предоставляемый в форме финансово-го или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также прямых вложений | в) капитал   |

денежных средств международных организаций, финансовых учреждений различных форм собственности и частных лиц

4. привлеченные ресурсы г) кредиты, предоставляемые государственными и коммерческими банками, облигационные займы

5. заемные средства д) средства, выделяемые из бюджетов разных уровней (республиканского, местного и т.д.), фонда поддержки предпринимательства, внебюджетных фондов, предоставляемых безвозмездно или на льготной основе

2. Установите соответствие:

Структуры управления проектом Характеристика

1. Система управления инвестиционным проектом а) когда руководитель проекта принимает на себя ответственность в пределах фиксированной цены, осуществляя руководство проектом с оформлением соглашений с участниками проекта

2. Традиционная система б) руководство программы выступает в качестве заказчика, который заключает контракт с руководителем (менеджером) проекта. В контракте определяются и функции управления, и мера ответственности руководителя проекта

3. Система под «ключ» в) когда финансовую ответственность принимает на себя один из участников инвестиционного проекта, а назначаемый руководитель (менеджер) проекта, как представитель заказчика, осуществляет управление ходом разработки и реализации проекта

4. Система расширенных функций руководителя г) когда в качестве руководителя проекта выступает проектная, или строительная, или проектно-строительная организация, с которой заказчик и оформляет договор на строительство (реконструкцию, перевооружение и т.п.) объектов

3. Соотнесите:

Формы финансирования Характеристика

1. бюджетное инвестирование а) вклады денежных средств путем приобретения акций

2. ипотека б) за счет кредитов банков и долговых обязательств юридических и физических лиц

3. акционерное инвестирование в) осуществляется за счет инвестиционных программ через прямое субсидирование

4. долговое финансирование г) способ финансирования инвестиций, основанный на долгосрочной аренде имущества при сохранении права собственности за арендодателем

5. лизинг д) вид залога недвижимого имущества (земли, пред-приятый. сооружений, зданий и иных объектов, непосредственно связанных с землей) с целью получения денежной ссуды и др.

4. Чистый дисконтированный доход - показатель, основанный на:

- сумме дисконтированных потоков денежных средств от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности

- сумме дисконтированных потоков денежных средств от операционной и инвестиционной деятельности

- превышении результатов (выручки) над затратами (себестоимостью и капитальными вложениями) с учетом фактора дисконтирования

5. Источниками финансирования собственных финансовых ресурсов являются:

А. Бюджетные кредиты

Б. Прибыль

В. Амортизационные отчисления

Г. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями при наступлении страхового случая

6. Чистая текущая (дисконтированная) стоимость NPV (Net Present Value) как метод оценки инвестиций это:

А. Приведенная стоимость всех предполагаемых наличных поступлений за минусом приведенной стоимости ожидаемых наличных затрат

Б. Разница между приведенным (дисконтированным) денежным доходом от

реализованного инвестиционного проекта за определенный временной период и суммой дисконтированных текущих стоимостей всех инвестиционных затрат

В. Будущая стоимость денег с учетом меняющегося индекса инфляции

Г. Приведенная стоимость предполагаемых денежных поступлений плюс стоимость ожидаемых наличных затрат

7. \_\_\_\_\_ — это инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские и другие затраты.

8. Под внутренней доходностью, или внутренней нормой прибыли IRR (Internal Rate of Return) следует понимать:

А. Отношение валовой прибыли к совокупным затратам

Б. Коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений наличности на инвестиции равная затратам на эти инвестиции

В. Коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности затратами

Г. Запас финансовой прочности предприятия, реализующего конкретный инвестиционный проект

Д. Процентную ставку в коэффициенте дисконтирования, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю

9. При оценке социальной эффективности проекта (его социальных последствий) необходимо учитывать:

А. Изменение количества рабочих мест в регионе

Б. Улучшение жилищных и культурно-бытовых условий работников

В. Динамику социальной структуры предприятия

Г. Изменение уровня здоровья работников предприятия, делающего инвестицию, и населения региона

Д. Изменение санитарно-гигиенических, психофизиологических и эстетических условий труда работников

Е. Количество социальных работников в конкретном регионе

10. Под альтернативными (вмененными) издержками (opportunity cost) следует понимать:

А. Возможную упущенную выгоду от использования активов или ресурсов в других целях

Б. Цену замены одного блага другим или же стоимость производства, измеряемой с точки зрения потерянной (упущенной) возможности производства другого вида товара, услуг, требующих аналогичных затрат ресурсов

В. Взаимозаменяемые в процессе производства издержки по реализации инвестиционного проекта

Г. Внутрипроизводственные резервы снижения издержек организации

11. \_\_\_\_\_ - это инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские и другие затраты.

Задания на проверку навыков

Задача 1.

Вам предлагают инвестировать 500000 тыс.руб. на 5 лет, выбрав вариант возврата средств: 100000 тыс.руб. – в конце каждого года + 75000 тыс.руб. в конце срока или внести денежные средства на счет в банке.

Какой вариант более предпочтителен, если банк предлагает 10% годовых по вкладам.

#### Задача 2.

Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций -10 млн. руб.; период реализации проекта – 3 года; доходы по годам (тыс. руб.) 4000; 6000; 5000; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 5%.

#### Задача 3.

Предприятие может принять инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии. Цена, доставка и монтаж – 30000 тыс.руб.

Срок эксплуатации 3 года. Амортизационные отчисления начисляются по методу линейной амортизации. Суммы, вырученные от ликвидации оборудования, покрывают его расходы по монтажу.

Выручка прогнозируется по годам (тыс.руб.): 20000; 22000; 24000. Текущие расходы по годам: 10000 тыс.руб. в 1-ый год эксплуатации, а затем увеличивается на 5%.

Условная ставка налога на прибыль 20%. Для расчета используйте следующую таблицу

Таблица 1 – Расчет потока чистых денежных поступлений, тыс.руб.

| показатели                  | 1 | 2 | 3 |
|-----------------------------|---|---|---|
| Объем реализации            |   |   |   |
| Текущие расходы             |   |   |   |
| Постоянные затраты          |   |   |   |
| Налогооблагаемая прибыль    |   |   |   |
| Налог на прибыль            |   |   |   |
| Чистая прибыль              |   |   |   |
| Чистые денежные поступления |   |   |   |

#### Задача 4.

Предприятие решает целесообразность приобретения новой технологической линии. Цена 18000 тыс.руб. ежегодные поступления по прогнозам за вычетом налогов – 6000 тыс.руб. Работа линии 5 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Необходимая норма прибыли 10%.

#### Задача 5.

Организация взяла кредит 1000000 руб. на 6 лет под 12% годовых. Определите сумму ежегодного равновеликого платежа, достаточного для того, чтобы к концу периода рассчитаться по кредиту.

#### Задача 6.

Платежи по аренде поступают в конце года в размере 10000 руб. Приемлемая годовая ставка процента - 13%. Рассчитайте текущую стоимость платежей за период в 18 лет.

#### Задача 7.

Человек заплатил 100руб. за опцион на покупку земли - право купить собственность за 100000руб. через 4 года. Какую сумму надо положить в банк сегодня, чтобы через 4 года остаток был 100000руб. при 11% ставке годовых.

#### Задача 8.

Организация положила на счет в банке 10000 руб. под 15% годовых на 5 лет. Рассчитайте сумму на счете к концу периода.

#### Задача 9.

Организации необходимо через 3 года сформировать фонд в 3 млн руб. Ставка по депозиту 12% годовых. Какую сумму ей необходимо отложить в банк в настоящее время для решения поставленной задачи?

#### Задача 10.

Ежегодные платежи по аренде поступают в конце каждого года в размере 50 тыс. руб. Приемлемая годовая ставка 12%. Определите текущую стоимость платежей за период в 10 лет.

Задача 11.

Организация положила 3 года назад на депозит 100000 руб. под 22% годовых. Определите текущую ценность вклада, если в этот период среднегодовые темпы инфляции составляли 9%.

Задача 12.

Какими должны быть ежегодные платежи по ипотеке в 100000 руб. при 10% ставке годовых. Выплаты 1 раз в год. Срок амортизации – 25 лет.

Задача 13.

Предприятие решает целесообразность приобретения новой технологической линии. Цена 16000 тыс.руб. ежегодные поступления по прогнозам за вычетом налогов – 4000 тыс.руб. Работа линии 6 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Необходимая норма прибыли 11%.

Задача 14.

Оценить инвестиционную привлекательность проекта  $i = 10\%$ . Какой проект выгоднее (млн руб.):

| проект | 1 год | 2   | 3   |
|--------|-------|-----|-----|
| A      | -200  | 200 | 200 |
| B      | -150  | 100 | 200 |

Задача 15.

Предприятие решает целесообразность приобретения новой технологической линии. Цена 36000 тыс.руб. ежегодные поступления по прогнозам за вычетом налогов – 7000 тыс.руб. Работа линии 8 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Необходимая норма прибыли 13%.

Задача 16.

Оценить инвестиционную привлекательность проекта  $i = 10\%$ . Какой проект выгоднее (млн руб.):

| проект | 1    | 2   | 3   | 4   |
|--------|------|-----|-----|-----|
| A      | -400 | 300 | 300 | 200 |
| B      | -300 | 200 | 200 | 300 |

Задача 17.

Инвестор предоставил кредит размером 6000 тыс.руб. на 5 лет. В конце каждого года он получает 1200 тыс.руб., а по истечении 5 лет ссуда будет полностью возмещена. Ставка дохода 13% какова чистая текущая стоимость подобного инвестирования денег?

Задача 18.

Предприятие решило принять инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии по цене 20000 тыс. руб.

Ежегодные поступления от получения прибыли – 7000 тыс.руб.

Работа линии – 5 лет.

Необходимая норма прибыли 12%.

Рассчитать NPV проекта.

Задача 19.

Инвестор предоставил кредит размером 8000 тыс.руб. на 7 лет. В конце каждого года он получает 1100 тыс.руб., а по истечении 5 лет ссуда будет полностью возмещена. Ставка дохода 12% какова чистая текущая стоимость подобного инвестирования денег?

## Задача 20.

Предприятие решило принять инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии по цене 15000 тыс. руб.

Ежегодные поступления от получения прибыли – 5000 тыс.руб.

Работа линии – 6 лет.

Необходимая норма прибыли 11%.

Рассчитать NPV проекта.

## Задания на проверку умений

### 1. Установите соответствие

Источники финансирования инвестиций      Характеристика

1. иностранные инвестиции      а) средства, получаемые от продажи акций, паевые и иные взносы членов трудовых коллективов, физических и трудовых лиц, средства от благотворительных мероприятий
2. бюджетные ассигнования      б) прибыль, амортизационные отчисления, суммы, выплачиваемые страховыми организациями в виде возмещения потерь стихийных бедствий, другие виды активов и привлеченные средства
3. собственные финансовые средства хозяйствующих субъектов      в) капитал иностранных юридических и физических лиц, предоставляемый в форме финансово-го или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также прямых вложений денежных средств международных организаций, финансовых учреждений различных форм собственности и частных лиц
4. привлеченные ресурсы      г) кредиты, предоставляемые государственными и коммерческими банками, облигационные займы
5. заемные средства      д) средства, выделяемые из бюджетов разных уровней (республиканского, местного и т.д.), фонда поддержки предпринимательства, внебюджетных фондов, предоставляемых безвозмездно или на льготной основе

### 2. Установите соответствие:

Структуры управления проектом      Характеристика

1. Система управления инвестиционным проектом      а) когда руководитель проекта принимает на себя ответственность в пределах фиксированной цены, осуществляя руководство проектом с оформлением соглашений с участниками проекта
2. Традиционная система      б) руководство программы выступает в качестве заказчика, который заключает контракт с руководителем (менеджером) проекта. В контракте определяются и функции управления, и мера ответственности руководителя проекта
3. Система под «ключ»      в) когда финансовую ответственность принимает на себя один из участников инвестиционного проекта, а назначаемый руководитель (менеджер) проекта, как представитель заказчика, осуществляет управление ходом разработки и реализации проекта
4. Система расширенных функций руководителя      г) когда в качестве руководителя проекта выступает проектная, или строительная, или проектно-строительная организация, с которой заказчик и оформляет договор на строительство (реконструкцию, перевооружение и т.п.) объектов

### 3. Соотнесите:

Формы финансирования      Характеристика

1. бюджетное инвестирование      а) вклады денежных средств путем приобретения акций
2. ипотека      б) за счет кредитов банков и долговых обязательств юридических и физических лиц
3. акционерное инвестирование      в) осуществляется за счет инвестиционных программ через прямое субсидирование
4. долговое финансирование      г) способ финансирования инвестиций, основанный на долгосрочной аренде имущества при сохранении права собственности за арендодателем
5. лизинг      д) вид залога недвижимого имущества (земли, предприятий, сооружений,

зданий и иных объектов, непосредственно связанных с землей) с целью получения денежной ссуды и др.

4. Чистый дисконтированный доход - показатель, основанный на:

- сумме дисконтированных потоков денежных средств от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности
- сумме дисконтированных потоков денежных средств от операционной и инвестиционной деятельности
- превышении результатов (выручки) над затратами (себестоимостью и капитальными вложениями) с учетом фактора дисконтирования

5. Источниками финансирования собственных финансовых ресурсов являются:

- А. Бюджетные кредиты
- Б. Прибыль
- В. Амортизационные отчисления
- Г. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями при наступлении страхового случая

6. Чистая текущая (дисконтированная) стоимость NPV (Net Present Value) как метод оценки инвестиций это:

- А. Приведенная стоимость всех предполагаемых наличных поступлений за минусом приведенной стоимости ожидаемых наличных затрат
- Б. Разница между приведенным (дисконтированным) денежным доходом от реализованного инвестиционного проекта за определенный временной период и суммой дисконтированных текущих стоимостей всех инвестиционных затрат
- В. Будущая стоимость денег с учетом меняющегося индекса инфляции
- Г. Приведенная стоимость предполагаемых денежных поступлений плюс стоимость ожидаемых наличных затрат

7. \_\_\_\_\_ — это инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские и другие затраты.

8. Под внутренней доходностью, или внутренней нормой прибыли IRR (Internal Rate of Return) следует понимать:

- А. Отношение валовой прибыли к совокупным затратам
- Б. Коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений наличности на инвестиции равная затратам на эти инвестиции
- В. Коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности затратами
- Г. Запас финансовой прочности предприятия, реализующего конкретный инвестиционный проект
- Д. Процентную ставку в коэффициенте дисконтирования, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю

9. При оценке социальной эффективности проекта (его социальных последствий) необходимо учитывать:

- А. Изменение количества рабочих мест в регионе
- Б. Улучшение жилищных и культурно-бытовых условий работников
- В. Динамику социальной структуры предприятия
- Г. Изменение уровня здоровья работников предприятия, делающего инвестицию, и населения региона
- Д. Изменение санитарно-гигиенических, психофизиологических и эстетических условий труда работников
- Е. Количество социальных работников в конкретном регионе

10. Под альтернативными (вмененными) издержками (opportunity cost) следует понимать:
- А. Возможную упущенную выгоду от использования активов или ресурсов в других целях
  - Б. Цену замены одного блага другим или же стоимость производства, измеряемой с точки зрения потерянной (упущенной) возможности производства другого вида товара, услуг, требующих аналогичных затрат ресурсов
  - В. Взаимозаменяемые в процессе производства издержки по реализации инвестиционного проекта
  - Г. Внутрипроизводственные резервы снижения издержек организации

11. \_\_\_\_\_ - это инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские и другие затраты.

Задания на проверку навыков

Задача 1.

Вам предлагают инвестировать 500000 тыс.руб. на 5 лет, выбрав вариант возврата средств: 100000 тыс.руб. – в конце каждого года + 75000 тыс.руб. в конце срока или внести денежные средства на счет в банке.

Какой вариант более предпочтителен, если банк предлагает 10% годовых по вкладам.

Задача 2.

Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций -10 млн. руб.; период реализации проекта – 3 года; доходы по годам (тыс. руб.) 4000; 6000; 5000; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 5%.

Задача 3.

Предприятие может принять инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии. Цена, доставка и монтаж – 30000 тыс.руб.

Срок эксплуатации 3 года. Амортизационные отчисления начисляются по методу линейной амортизации. Суммы, вырученные от ликвидации оборудования, покрывают его расходы по монтажу.

Выручка прогнозируется по годам (тыс.руб.): 20000; 22000; 24000. Текущие расходы по годам: 10000 тыс.руб. в 1-ый год эксплуатации, а затем увеличивается на 5%.

Условная ставка налога на прибыль 20%. Для расчета используйте следующую таблицу

Таблица 1 – Расчет потока чистых денежных поступлений, тыс.руб.

| показатели                  | 1 | 2 | 3 |
|-----------------------------|---|---|---|
| Объем реализации            |   |   |   |
| Текущие расходы             |   |   |   |
| Постоянные затраты          |   |   |   |
| Налогооблагаемая прибыль    |   |   |   |
| Налог на прибыль            |   |   |   |
| Чистая прибыль              |   |   |   |
| Чистые денежные поступления |   |   |   |

Задача 4.

Предприятие решает целесообразность приобретения новой технологической линии. Цена 18000 тыс.руб. ежегодные поступления по прогнозам за вычетом налогов – 6000 тыс.руб. Работа линии 5 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Необходимая норма прибыли 10%.

Задача 5.

Организация взяла кредит 1000000 руб. на 6 лет под 12% годовых. Определите сумму

ежегодного равновеликого платежа, достаточного для того, чтобы к концу периода рассчитаться по кредиту.

Задача 6.

Платежи по аренде поступают в конце года в размере 10000 руб. Приемлемая годовая ставка процента - 13%. Рассчитайте текущую стоимость платежей за период в 18 лет.

Задача 7.

Человек заплатил 100руб. за опцион на покупку земли - право купить собственность за 100000руб. через 4 года. Какую сумму надо положить в банк сегодня, чтобы через 4 года остаток был 100000руб. при 11% ставке годовых.

Задача 8.

Организация положила на счет в банке 10000 руб. под 15% годовых на 5 лет. Рассчитайте сумму на счете к концу периода.

Задача 9.

Организации необходимо через 3 года сформировать фонд в 3 млн руб. Ставка по депозиту 12% годовых. Какую сумму ей необходимо отложить в банк в настоящее время для решения поставленной задачи?

Задача 10.

Ежегодные платежи по аренде поступают в конце каждого года в размере 50 тыс. руб. Приемлемая годовая ставка 12%. Определите текущую стоимость платежей за период в 10 лет.

Задача 11.

Организация положила 3 года назад на депозит 100000 руб. под 22% годовых. Определите текущую ценность вклада, если в этот период среднегодовые темпы инфляции составляли 9%.

Задача 12.

Какими должны быть ежегодные платежи по ипотеке в 100000 руб. при 10% ставке годовых. Выплаты 1 раз в год. Срок амортизации – 25 лет.

Задача 13.

Предприятие решает целесообразность приобретения новой технологической линии. Цена 16000 тыс.руб. ежегодные поступления по прогнозам за вычетом налогов – 4000 тыс.руб. Работа линии 6 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Необходимая норма прибыли 11%.

Задача 14.

Оценить инвестиционную привлекательность проекта  $i = 10\%$ . Какой проект выгоднее (млн руб.):

| проект | 1год | 2   | 3   |
|--------|------|-----|-----|
| A      | -200 | 200 | 200 |
| B      | -150 | 100 | 200 |

Задача 15.

Предприятие решает целесообразность приобретения новой технологической линии. Цена 36000 тыс.руб. ежегодные поступления по прогнозам за вычетом налогов – 7000 тыс.руб. Работа линии 8 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Необходимая норма прибыли 13%.

Задача 16.

Оценить инвестиционную привлекательность проекта  $i = 10\%$ . Какой проект выгоднее (млн руб.):

|        |      |     |     |     |
|--------|------|-----|-----|-----|
| проект | 1    | 2   | 3   | 4   |
| A      | -400 | 300 | 300 | 200 |
| B      | -300 | 200 | 200 | 300 |

#### Задача 17.

Инвестор предоставил кредит размером 6000 тыс.руб. на 5 лет. В конце каждого года он получает 1200 тыс.руб., а по истечении 5 лет ссуда будет полностью возмещена. Ставка дохода 13% какова чистая текущая стоимость подобного инвестирования денег?

#### Задача 18.

Предприятие решило принять инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии по цене 20000 тыс. руб.

Ежегодные поступления от получения прибыли – 7000 тыс.руб.

Работа линии – 5 лет.

Необходимая норма прибыли 12%.

Рассчитать NPV проекта.

#### Задача 19.

Инвестор предоставил кредит размером 8000 тыс.руб. на 7 лет. В конце каждого года он получает 1100 тыс.руб., а по истечении 5 лет ссуда будет полностью возмещена. Ставка дохода 12% какова чистая текущая стоимость подобного инвестирования денег?

#### Задача 20.

Предприятие решило принять инвестиционный проект – приобретение новой технологической линии по цене 15000 тыс. руб.

Ежегодные поступления от получения прибыли – 5000 тыс.руб.

Работа линии – 6 лет.

Необходимая норма прибыли 11%.

Рассчитать NPV проекта.

## 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 Мыльник В. В., Мыльник А. В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательский Центр РИО, 2018. - 229 с. – Режим доступа: <http://new.znaniy.com/go.php?id=926479>

Л1.5 Хазанович Э. С. Иностранные инвестиции [Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Бакалавриат. - Москва: КноРус, 2022. - 311 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/943045>

Л1.4 Ивасенко А. Г., Никонова Я. И. Иностранные инвестиции [Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Бакалавриат. - Москва: КноРус, 2023. - 270 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/946793>

Л1.3 Щербаков В. Н., Балдин К. В., Дубровский А. В., Щербакова В. Н. Инвестиции и инновации [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Специалитет, Аспирантура. - Москва: Дашков и К, 2022. - 658 с. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/277250>

Л1.6 Ермилова М. И., Алтухова Е. В., Грызунова Н. В., Жданова О. А., Лаптев С. В., Церцейл Ю. С. Инвестиции [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2024. - 287 с. – Режим доступа: <https://znaniy.ru/catalog/document?id=444643>

Л1.2 Щербаков В. Н., Балдин К. В. Инвестиции и инновации [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 658 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=358134>

**дополнительная**

Л2.4 Игонина Л. Л. Инвестиции [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат, Специалитет, Аспирантура. - Москва: Издательство "Магистр", 2021. - 752 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=398777>

Л2.2 Лукасевич И. Я. Инвестиции [Электронный ресурс]:Учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: Вузовский учебник, 2022. - 413 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=399471>

Л2.5 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://znanium.com/catalog/document?id=431497>

Л2.12 Хазанович Э. С. Инвестиции [Электронный ресурс]:учеб. пособие; ВО - Бакалавриат, Специалитет. - Москва: КноРус, 2025. - 318 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/957202>

Л2.7 Архипова М. Ю., Архипов К. В., Афонина В. Е., Афонина Е. В., Рыбин М. В., Саркисян Ж. М., Степанов А. А., Афонина В. Е., Саркисян Ж. М. Инвестиции в инновационном процессе [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат, Магистратура. - Москва: КноРус, 2024. - 363 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/952899>

Л2.8 Нагаева Е. А. Инвестиции в экономике [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Аспирантура, Бакалавриат, Магистратура. - Москва: Русайнс, 2024. - 184 с. – Режим доступа: <https://book.ru/book/954016>

Л2.9 Чараева М. В. Реальные инвестиции [Электронный ресурс]:учеб. пособие ;ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2023. - 265 с. – Режим доступа: <https://znanium.ru/catalog/document?id=444573>

Л2.1 Шарп У. Ф., Александер Г. Дж. Инвестиции [Электронный ресурс]:учебник ; ВО - Бакалавриат, Специалитет, Аспирантура. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 1040 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=380063>

Л2.10 Лукасевич И. Я. Инвестиции [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат. - Москва: Вузовский учебник, 2024. - 413 с. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/document?id=429902>

Л2.11 Скларова Ю. М. Иностранные инвестиции:учебник. - Ставрополь, 2024. - 37,4 МБ

Л2.3 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://znanium.com/catalog/document?id=397477>

Л2.6 Игонина Л. Л. Инвестиции [Электронный ресурс]:учебник; ВО - Бакалавриат, Специалитет, Аспирантура. - Москва: Издательство "Магистр", 2024. - 752 с. – Режим доступа: <https://znanium.ru/catalog/document?id=445026>

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

Л3.1 Данилов А. И. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]:учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: Дашков и К, 2019. - 140 с. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/119277>

Л3.2 Тактаров Г. А., Григорьева Е. М. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски:учеб. пособие для студентов по специальности "Финансы и кредит". - М.: Финансы и статистика, 2007. - 256 с.

Л3.3 Остапенко Е. А. Инвестиционный менеджмент в сфере финансов и кредита:метод. указания для выполнения контрольных заданий для студентов-магистрантов заочной формы обучения по направлениям: 080100.68 "Экономика", 080200.68 "Менеджмент", 080300.68 "Финансы и кредит". - Ставрополь: Седьмое небо, 2013. - 452 КБ

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

| № | Наименование ресурса сети «Интернет» | Электронный адрес ресурса |
|---|--------------------------------------|---------------------------|
|---|--------------------------------------|---------------------------|

|   |                  |   |
|---|------------------|---|
| 1 | Консультант Плюс | <a href="https://www.consultant.ru/">https://www.consultant.ru/</a> |
| 2 | ГАРАНТ           | <a href="https://go.garant.ru/">https://go.garant.ru/</a>           |

## 10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

### Введение

К современному специалисту общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных способностей и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной ситуации. Формирование такого умения происходит в течение всего периода обучения через участие студентов в лекционных и практических занятиях, при выполнении курсовых работ, различных видов заданий.

При обучении бакалавр большую часть учебного времени посвящает самостоятельной работе. Этот метод обучения способствует творческому овладению специальными знаниями и навыками. В процессе самостоятельной работы студент должен воспринимать, осмысливать и углублять получаемую информацию, решать практические задачи, овладевать профессионально необходимыми навыками. Опираясь на приведенные ниже рекомендации, слушатель должен проявить сознательную активность в формировании индивидуальной модели, собственного стиля работы (в том числе самостоятельной) с учетом личных условий, возможностей, профессиональных интересов, накопленных навыков организации своей работы, сложившихся методов изучения источников, особенностями мышления и восприятия информации.

Целями освоения дисциплины являются теоретическое и практическое ознакомления обучающихся с основами инвестирования - науке управления инвестиционными потоками предприятия, направленной на достижение его целей по финансированию инвестиционных вложений, которая позволяет на базе полученных знаний о характере, специфике инвестиций и практического проведения анализа и диагностики деятельности хозяйствующего субъекта, осуществить сбор, анализ и обработку источников финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащихся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и возможность использования полученных сведений для принятия управленческих решений в области инвестиционной деятельности и решения профессиональных задач. Изучение курса «Инвестиции» способствует развитию у обучающегося экономического мышления, развивает навыки ведения работы по оценке эффективности инвестиционной деятельности.

### 1. Советы по планированию и организации времени, необходимого для изучения дисциплины

Для более глубокого усвоения бакалаврами дисциплины:

при работе с литературой необходимо вести запись основных положений (конспектировать отдельные разделы, выписывать новые термины и раскрывать их содержание);

необходимо проработать ряд литературных источников и, прежде всего, учебные пособия, в которых наиболее полно отражены и систематизированы узловые вопросы курса.

Главным звеном цикла обучения является лекция. Ее цель - формирование ориентировочной

основы для последующего усвоения магистрантами учебного материала. Лекция выполняет следующие функции:

- информационную (излагает необходимые сведения);
- стимулирующую (пробуждает интерес к теме);
- развивающую (дает оценку явлениям, развивает мышление);
- ориентирующую (в проблеме, в литературе);
- разъясняющую (направленная прежде всего на формирование основных понятий науки);
- убеждающую (с акцентом на системе доказательств).

При слушании лекции нужно усвоить:

- научную сущность изучаемого материала;
- научную логику связи теории с практикой;
- взаимозависимость данной лекции с другими лекциями и смежными науками;
- глубоко осмыслить сформулированные закономерности и понятия науки, приведенные факты, доказательства, аргументацию выдвигаемых положений.

Важными условиями эффективного усвоения изложенного материала в лекции являются: достижение устойчивого внимания, развитие определенного свойственного обучаемому вида памяти и умение продуктивно вести записи лекции. В процессе лекционного занятия студент должен выделять важные моменты, выводы, основные положения, выделять ключевые слова, термины. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удаётся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на занятии.

Глубина, прочность запоминания и качество знаний определяется не количеством прочтения материала темы, а ее качественным осмыслением.

Одной из основных форм организации учебного процесса, представляющей собой коллективное обсуждение бакалаврами теоретических вопросов и решение практических задач под руководством преподавателя, являются практические занятия.

Основной целью данного вида занятий является проверка понимания студентом рассматриваемой темы, изучаемого материала, умения изложить его содержание ясным, четким и грамотным языком, а также способствует развитию самостоятельного мышления и творческой активности у бакалавра.

На практических занятиях, студенты получают навыки использования основных методов и подходов к оценке бизнеса. При занятиях рассматриваются наиболее важные и сложные вопросы, которые труднее всего усваиваются студентом. Для этого готовиться к практическим занятиям всегда нужно заранее. Подготовка к занятию включает в себя следующее:

- изучение конспектов лекций, соответствующих разделов ФОСа, содержания рекомендованных прогнозов и других документов;
- запоминание и понимание новых терминов;
- попытку сформулировать свое собственное мнение по каждому изучаемому вопросу, аргументировано обосновать его;
- записывание вопросов, возникшие во время самостоятельной работы, чтобы на занятии получить ответы на них.

На занятии студент демонстрирует свое знание предмета, корректирует информацию, полученную в процессе лекционных и внеаудиторных занятий, формирует определенный образ в глазах преподавателя.

Для проверки полученных знаний на занятиях по курсу проводится :

- устный или письменный опрос;
- тестирование.

Наряду с чтением лекций и проведением занятий профессорско-преподавательским составом кафедры финансового менеджмента и банковского дела по дисциплине «Инвестиции» предполагают проведение обучаемым самостоятельной работы. Она является неотъемлемым элементом учебного процесса, одним из основных методов освоения учебных дисциплин и овладения навыками профессиональной и научно-исследовательской деятельности. При самостоятельной работе достигается усвоение учебного материала, необходимые для современной подготовки специалистов.

Формы самостоятельной работы студентов: изучение соответствующих учебников,

периодической литературы и нормативно-правовых документов, рекомендуемых преподавателями кафедры, выполнение практических заданий, написание рефератов.

Рекомендуется следующим образом организовать время, необходимое для изучения дисциплины:

- изучение конспекта лекции в тот же день, после лекции – 10-15 минут;
- изучение конспекта лекции за день перед следующей лекцией – 10-15 минут;
- изучение теоретического материала по учебнику и конспекту – 1 час в неделю.
- подготовка к практическому занятию, написание курсовой работы – 2 часа 30 минут.

Всего в неделю – 4 часа.

2. Описание последовательности действий студента, или «сценарий изучения дисциплины».

Пожелания по изучению отдельных тем курса.

Овладением необходимыми профессиональными знаниями, умениями и навыками должно завершиться изучение дисциплины. Данный результат может быть достигнут только после значительных усилий. При этом важное значение, имеют не только старание и способности, но и хорошо продуманная организация труда студента, и прежде всего правильная организация времени.

Для сокращения затрат времени на изучение дисциплины в первую очередь, необходимо своевременно, после сдачи экзаменов и зачетов за предшествующий семестр, выяснить, какой объем информации следует усвоить, какие умения приобрести для успешного освоения дисциплины, какие задания выполнить для того, чтобы получить достойную оценку. Сведения об этом (перечень рекомендуемой литературы, темы практических занятий, задания, а также другие необходимые материалы) имеются в рабочей программе.

Регулярное посещение лекций и практических занятий не только способствует успешному овладению профессиональными знаниями, но и помогает наилучшим образом организовать время, т.к. все виды занятий распределены в семестре планомерно, с учетом необходимых временных затрат.

Важной частью работы студента является знакомство с дополнительной литературой и другими рекомендуемыми преподавателем источниками информации, поскольку учебник, при всей его важности для процесса изучения дисциплины, содержит лишь минимум необходимых теоретических сведений. Университетское образование предполагает более глубокое знание предмета. Для этого необходимо изучать и самостоятельно анализировать статьи периодических изданий и Интернет-ресурсы.

Учебная дисциплина «Инвестиции» относится к базовой части образовательной программы.

Курс рассчитан на 144 часа, в том числе 54 часа - аудиторные занятия (26 часов лекций, 28 часов – практические занятия), обеспечивающих изучение бакалавром учебной дисциплины.

Для практических занятий разработаны ФОСы, размещаемые в личном кабинете преподавателя.

При изучении дисциплины «Инвестиции» необходимо обратить внимание на последовательность изучения разделов и тем:

Раздел 1. Сущность инвестиций, их классификация и формы

Изучение этого раздела позволит обучающемуся раскрыть экономическую сущность инвестиций, рассмотреть историю и этапы их развития. Увидеть классификацию инвестиций, рассмотреть их формы. Большое внимание уделяется формам государственного регулирования инвестиций.

Раздел 2. Понятие инвестиционный рынок и инвестиционная среда

Материал, представленный в разделе 2, формирует комплекс знаний о необходимости и сущности субъектов и объектов инвестиций. Рассмотреть экономическую среду инвестиционной деятельности. Выделить этапы инвестиционного процесса. Рассмотреть основные источники инвестиций

Раздел 3. Инвестиционная политика и факторы ее определяющие

В этом разделе рассматривается инвестиционная политика, ее сущность на макроуровне. Приводится инвестиционная политика на микроуровне. Рассмотрены факторы, определяющие

эффективность инвестиционной политики. Инвестиционная привлекательность и инвестиционная деятельность

#### Раздел 4. Формы и методы финансирования инвестиций

Материал, представленный в разделе 4, формирует комплекс знаний об основных понятиях, связанных с классификацией методов и форм самофинансирования. Рассмотрены амортизация, как основной источник самофинансирования, прибыль, как источник самофинансирования. Выделено кредитное финансирование и ипотечное кредитование

#### Раздел 5. Привлечение инвестиционных ресурсов

В этом разделе приводятся внешние источники финансирования инвестиционных проектов. Рассмотрены методы финансирования инвестиционной деятельности. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов. Понятие лизинга и лизинговой сделки. Формирование доходов и расходов лизингодателя. Формирование лизинговых платежей

#### Раздел 6. Капитальные вложения и инвестиции в недвижимость

В этом разделе рассмотрена сущность и классификация капитальных вложений. Проведена оценка экономической эффективности капитальных вложений. Классификация источников финансирования капитальных вложений. Недвижимость как объект инвестиций. Особенности недвижимости как объекта инвестиций. Формы и участники инвестирования в недвижимость. Инструменты инвестирования в недвижимость

#### Раздел 7. Управление инвестициями

В данном разделе будут рассмотрены основные этапы управления инвестициями. Понятие реальных инвестиций. Управление реальными инвестициями

#### Раздел 8. Инвестиционные проекты и их классификация

В этом разделе приводится понятие инвестиционного проекта. Дана классификация инвестиционных проектов. Фазы развития инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта

#### Раздел 9. Методы подхода оценки инвестиционного проекта

Материал, представленный в разделе 9, формирует комплекс знаний о необходимости разработки инвестиционного проекта. Общие положения оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта

#### Раздел 10. Бизнес-план инвестиционного проекта

В этом разделе проводится сбор исходной информации для разработки проекта. Разработка технической части проекта. Маркетинговый анализ и коммерческий анализ. Финансовый анализ и анализ рисков

#### Раздел 11. Понятие инноваций и основные этапы инновационного процесса

Материал, представленный в разделе 11, формирует комплекс знаний о понятии инноваций и инновационной деятельности. Классификация инноваций и их сущность. Основные этапы инновационного процесса

#### Раздел 12. Комплексное обеспечение инновационной деятельности

В этом разделе рассмотрено правовое обеспечение инноваций. Нормативно-методическое обеспечение инноваций. Финансовое и материальное обеспечение инноваций.

#### Раздел 13. Государственное регулирование инновационной деятельности

В данном разделе будут рассмотрено государственное регулирование инновационных процессов в России. Внебюджетные формы поддержки инновационной деятельности в России. Зарубежный опыт государственного регулирования инновационной деятельности

В целом изучение дисциплины «Инвестиции» развивает такие компетенции, необходимые студенту бакалавру для дальнейшего освоения прикладных экономических дисциплин:

□ способность выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы (ОПК-3);

□ способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5).

### 3. Рекомендации по самостоятельному изучению материалов дисциплины «Инвестиции»

Самостоятельная работа является важнейшим элементом учебного процесса, так как это один из основных методов освоения учебных дисциплин и овладения навыками профессиональной деятельности. Это подтверждает учебный план, согласно которому при изучении дисциплины «Инвестиции» 54 часа предусмотрено на самостоятельную работу.

Учитывая небольшой объем лекционных занятий (26 часов), на лекциях преподаватель знакомит студентов с основными положениями темы, а дальнейшее усвоение материала связано с самостоятельной работой. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у студентов свое отношение к конкретной проблеме.

Содержание самостоятельной работы по темам курса, а также вопросы для самоконтроля и задания для проверки усвоения материала приведены в Методических указаниях для организации самостоятельной работы студентов по дисциплине «Инвестиции» (приложение 1 к рабочей программе дисциплины «Инвестиции»).

### 4. Рекомендации по использованию учебно-методических материалов и работе с литературой

Основным методом самостоятельного овладения знаниями является работа с литературой. Это сложный процесс, требующий выработки определенных навыков, поэтому студенту нужно обязательно научиться работать с книгой.

Осмысление литературы требует системного подхода к освоению материала. В работе с литературой системный подход предусматривает не только внимательное чтение текста и изучение специальной литературы, но и обращение к дополнительным источникам – справочникам, словарям, которые являются основными помощниками в самостоятельной работе студентов. Глубокое изучение именно этих материалов позволит студенту освоить профессиональную терминологию, а затем самостоятельно оперировать теоретическими категориями и понятиями, а также знать и уметь пользоваться соответствующими источниками информации в будущей профессиональной деятельности. Работа с литературой обеспечивает решение бакалавром поставленной перед ним задачи и в текущем периоде (подготовка к практическому занятию, выполнение тестовых заданий и т.д.).

Литература для изучения обычно выбирается из списка литературы, выданного преподавателем, а также путем самостоятельного поиска материалов. После этого непосредственно начинается изучение материала, изложенного в основных учебных пособиях (см. раздел 10 рабочей программы дисциплины «Инвестиции»).

При изучении материалов глав и параграфов необходимо обращать внимание на комментарии и примечания, которыми сопровождается текст. Они разъясняют отдельные места текста, дополняют изложенный материал, указывают ссылки на цитируемые источники, исторические сведения о лицах, фактах, объясняют малоизвестные или иностранные слова.

Во время изучения литературы следует конспектировать и составлять рабочие записи прочитанного, которые могут быть сделаны и в виде простого и развернутого плана, цитирования, тезисов, резюме, аннотации, конспекта. Такие записи удлиняют процесс проработки, изучения книги, но способствуют ее лучшему осмыслению и усвоению, выработке навыков кратко и точно излагать материал.

Наиболее надежный способ собрать нужный материал – составить конспект – краткое изложение своими словами содержания источника. Конспекты позволяют восстановить в памяти ранее прочитанное без дополнительного обращения к книге, статье, документу. При их составлении следует пользоваться различными приемами выделения отдельных частей текста, ключевых выражений, терминов, основных понятий (выделение абзацев, подчеркивание, написание жирным шрифтом, курсивом, использование текстовыделителей и т.п.). Желательно оставлять поля для внесения дополнений, поправок или фиксации собственных мыслей по данной записи, возможно несовпадающих с авторской точкой зрения.

При изучении литературы особое внимание следует обращать на новые термины и понятия. Понимание сущности и значения терминов способствует формированию способности логического мышления, что важно при усвоении дисциплины «Инвестиции». Поэтому при изучении темы курса студенту следует, активно использовать универсальные и специализированные словари, иную справочную литературу.

Вся рекомендуемая для изучения курса литература подразделяется на основную и дополнительную. К основной литературе относятся источники, необходимые для полного и твердого усвоения учебного материала. Потребность изучения дополнительной литературы диктуется прежде всего тем, что в учебной литературе нередко остаются неосвещенными современные проблемы, а также не находят отражение новые документы, события, явления, научные открытия последних лет. Поэтому дополнительная литература рекомендуется для более углубленного изучения программного материала.

Информация, представленная на специализированных порталах, содержит интересные для бакалавров разделы, позволяющие познакомиться с наиболее актуальными данными, дискуссионными вопросами, новыми материалами.

## 5. Советы по подготовке к экзамену

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

Подготовка к экзамену начинается с первого самостоятельного занятия по дисциплине в межсессионный период, по которым студенты 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 студенческих наработок, освоение нового и закрепление уже изученного материала.

Дисциплина «Инвестиции» разбита на темы, которые представляют собой логически завершенные части рабочей программы курса и являются тем комплексом знаний и умений, которые подлежат контролю.

Для организации постепенного усвоения материала организован текущий контроль знаний студентов. Текущий контроль имеет следующие виды: эссе, собеседование, тестирование, решение ситуационных задач, контрольные точки

Результаты проверки фиксируются и сообщаются студенту.

Итоговый контроль – экзамен.

Лекции, практические занятия, и промежуточная аттестация являются важными этапами подготовки к экзамену, поскольку позволяют обучающемуся оценить уровень собственных знаний и своевременно восполнить имеющиеся пробелы. В этой связи необходимо для подготовки к экзамену первоначально прочитать лекционный материал, выполнить практические задания, самостоятельно решить задачи, тесты.

Ниже представлены вопросы для экзамена по итогам освоения дисциплины:

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

#### Задачи (типовой вариант)

1. Задача. Стоимость земли, купленной за 20000\$, повышается на 10% в год. Сколько она будет стоить через 5 лет?
2. Задача. Какова текущая стоимость ипотечного кредита, предусматривающего выплату 1000 \$ в конце каждого года на протяжении 25-лет при 17% ставке годовых.
3. Задача. Условия аренды предусматривают ежегодные платежи в 10 000\$ на протяжении 1-5 лет и 20 000\$ на протяжении 6-15 лет. Какова стоимость арендных платежей при 11% ставке.
4. Задача. Какими должны быть ежегодные выплаты по самоамортизирующемуся кредиту в 100 000\$, предоставленному на 20 лет под 10% годовых.

5. Задача. Компания взяла кредит 2 млн. руб. под 20% годовых на 4 года. Определите структуру выплат в целом за период пользования кредитом. В какой мере и почему эта структура будет отличаться от структуры выплаты в случае единовременного платежа за пользование кредитом в конце периода?

6. Задача. 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.

7. Задача. 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%.

8. Задача. 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: 20 400 руб.; 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)

9. Задача. 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%.

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

## 6. Разъяснения по поводу работы с модульно-рейтинговой системой

Модульно-рейтинговая система является одним из основных методов организации обучения и контроля знаний студентов в современных условиях.

При использовании данной системы весь курс по предмету разбивается на темы. По окончании изучения нескольких тем обязательно проводится контроль знаний обучающегося в форме тестирования и решения практико-ориентированных задач с оценкой в баллах. По окончании изучения курса определяется сумма набранных за весь период баллов и выставляется общая оценка. Обучающиеся, набравшие по рейтингу 45 баллов и более за семестр, могут быть допущены к экзамену.

Таблица 1 – График контрольных точек

№ контрольн.

точки    Виды контроля    Срок сдачи,

№ недели            Число баллов

min      max

|    |                                 |   |   |   |    |    |
|----|---------------------------------|---|---|---|----|----|
| 1. | Эссе                            | 4 | 0 | 5 |    |    |
| 2. | Контрольная работа по темам 1-5 |   |   |   | 8  | 15 |
| 3. | Контрольная работа по темам 6-7 |   |   |   | 12 | 20 |
| 4. | Контрольная работа по темам 8-9 |   |   |   | 15 | 20 |

Сумма баллов за семестр            0-60

Основное количество баллов рассчитывается по «контрольным точкам». Дополнительные

баллы начисляются за подготовку дополнительной информации, выходящей за рамки лекционного материала (рефераты, доклады и др.), а также за активность на занятиях, правильность ответов при разборе конкретных ситуаций.

Оценки выставляются в журнал и отражают уровень достижений студента по всему изученному материалу на данный момент времени, т. е. оценка является итогом всей предыдущей работы. Данное обстоятельство позволяет студенту систематически контролировать себя и при желании повысить свой рейтинг ещё задолго до окончания семестра. Общее количество баллов, которые обучающейся может набрать в течение семестра при изучении дисциплины, представлено в таблице 2.

| Мероприятия                          | Максимальное значение в баллах на семестр |
|--------------------------------------|---|
| Посещаемость лекций                  | 0 - 10                                    |
| Подготовка дополнительной информации | 0 - 10                                    |
| Контрольные точки                    | 0 - 60                                    |
| Посещаемость практических занятий    | 0 - 10                                    |
| Поощрительные баллы                  | 0 - 10                                    |
| ИТОГО                                | 0 - 100                                   |

К дополнительным видам деятельности, за которые предусматриваются поощрительные баллы относятся:

1. Поиск информации по теме, предложенной преподавателем.
2. Подготовка доклада и выступление на учебном занятии, научном семинаре.
3. Изготовление учебных материалов (макетов, плакатов, презентаций и др.).
4. Работа в научно-исследовательском кружке.
5. Участие в конференциях, конкурсах и т.п.

По дисциплине «Инвестиции» обучающимся, имеющим хорошие результаты промежуточной аттестации и не имеющих неотработанных пропусков занятий или набравшим по итогам рейтинговой оценки более 45 баллов, предлагается выставление экзаменационной оценки по результатам текущей успеваемости. В случае отказа – студент сдает экзамен по приведенным вопросам.

Сдача экзамена может добавить к балльно-рейтинговой оценке студентов не более 16 баллов.

Таблица 3 – Нормы пересчета результатов экзамена

| Полученная оценка | Баллы |
|-------------------|-------|
| оценка 2          | 0     |
| оценка 2+ ; 3–    | 4     |
| оценка 3          | 7     |
| оценка 3+; 4–     | 9     |
| оценка 4          | 12    |
| оценка 4+; 5–     | 14    |
| оценка 5          | 16    |

Итоговая успеваемость (экзамен) не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

Итоговая оценка по дисциплине (освоение компетенций):

- Оценка «отлично» - от 85 до 100 баллов;
- Оценки «хорошо» - от 66 до 84 баллов;
- Оценка «удовлетворительно» - от 55 до 65 баллов;
- Оценка «неудовлетворительно» - менее 55 баллов.

Модульно-рейтинговая система так же используется при оценке курсовой работы как самостоятельной учебной работе, носящей преимущественно научно-исследовательский характер и выполняемой по основным общепрофессиональным и специальным дисциплинам учебного плана.

Курсовая работа оценивается по критериям, представленным в таблице 4. Следует отметить, что работа допускается к защите, если в сумме на подготовительных этапах набрано не менее 45 баллов.

Таблица 4 -Распределения баллов для отдельных этапов выполнения курсовой работы

| Элементы учебной деятельности | Максимальный балл на 1-ую КТ с начала семестра | Максимальный балл за период между 1КТ и 2КТ | Максимальный балл за период между 2КТ и на конец семестра | Всего за |
|-------------------------------|--|---|---|----------|
|-------------------------------|--|---|---|----------|

семестр

|  |    |    |    |     |
|--|----|----|----|-----|
| Получение задания на курсовую работу       | 4  |    |    | 4   |
| Подбор и обзор литературы                  | 12 |    | 12 |     |
| Выполнение необходимых расчетов по проекту |    |    | 18 | 18  |
| Выполнение необходимых графических работ   |    |    | 4  | 8   |
| Полное оформление работы                   |    | 12 | 12 |     |
| Компонент своевременности                  | 4  | 4  | 4  | 12  |
| Итого максимум за период:                  | 20 | 26 | 24 | 70  |
| Защита работы (мах)                        |    |    | 30 |     |
| Нарастающим итогом                         | 20 | 46 | 70 | 100 |

Оценивание получения задания на курсовую работу

4 балла задание получено в начале обучения и оформлено согласно требованиям.

3 балла задание получено в начале обучения и оформлено с нарушениями требований

2 балла задание получено позже установленного срока и оформлено согласно требованиям.

1 балл задание получено позже установленного срока и оформлено с нарушениями требований

Оценивание подбора и обзора информационных источников, полнота освещения вопросов

10-12 баллов подобраны необходимые информационные источники, информация использована корректно, все вопросы и разделы освещены полностью, для прогнозы и выводов приведены достаточные обоснования.

7-9 баллов подобраны не все необходимые информационные источники, информация использована не везде корректно, не все вопросы и разделы освещены полностью, для прогнозы и выводов не приведены достаточные обоснования.

До 7 баллов отсутствуют некоторые разделы, или их название не отвечает содержанию, требуется доработка.

Оценивание необходимых расчетов и их правильности

15-18 баллов выполнены необходимые расчеты, ошибок в расчетах практически нет.

10-14 баллов выполнены необходимые расчеты, но в некоторых из них есть ошибки.

До 10 баллов выполнены не все необходимые расчеты, в расчетах есть серьезные ошибки, требуется доработка.

Оценивание необходимых графических работ и их правильности

10-12 баллов выполнены необходимые графические работы, ошибок в построении практически нет.

7-9 баллов выполнены необходимые графические работы, но в некоторых из них есть ошибки.

До 9 баллов выполнены не все необходимые графические работы, в построении есть серьезные ошибки, требуется доработка.

Оценивание оформления

9-12 баллов работа оформлена аккуратно, в соответствии с требованиями.

6-8 баллов есть ошибки в оформлении, не все требования соблюдены.

До 6 баллов оформление небрежное, требуется доработка.

Оценивание компонента своевременности

4 балла этапы выполнения курсовой выполняются строго в установленные сроки

2 балла этапы выполнения курсовой выполняются с незначительным отклонением от установленных сроков

Оценивание защиты курсовой работы

20-30 баллов выставляется обучающемуся, продемонстрировавшему полное понимание всех положений защищаемой работы, четкость и правильность изложения ответов на все вопросы, заданные преподавателем. Вопросы, как правило, должны относиться к теме работы и выявляют полноту знаний по материалам, использованным в ней.

15-19 баллов выставляется обучающемуся, продемонстрировавшему понимание основных положений защищаемой работы, четкость и правильность изложения ответов на большую часть вопросов, заданных преподавателем.

10-14 баллов выставляется обучающемуся, который дал недостаточно полные ответы на вопросы, на некоторые из них дал ошибочные ответы или не ответил.

До 10 баллов ответы на большинство вопросов не даны.

Итоговая оценка по курсовой работе (освоение компетенций)  
Оценка «отлично» - от 85 до 100 баллов  
Оценки «хорошо» - от 66 до 84 баллов -  
Оценка «удовлетворительно» - от 55 до 65 баллов  
Оценка «неудовлетворительно» - менее 55 баллов

#### Учебно-методическое обеспечение дисциплины

1. Лукасевич И. Я. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - Москва: Вузский учебник, 2020. - 413 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1072267>

2. Маркова Г. В. Экономическая оценка инвестиций : Учебное пособие; ВО - Бакалавриат/Российский государственный аграрный заочный университет. - Москва: ООО "КУРС", 2020. - 144 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1033474>

3. Нешиной А. С. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Институт экономики Российской академии наук. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2018. - 352 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=324468>.

4. Склярова, Ю. М. Инвестиции : учеб. пособие/Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. - 2,22 МБ

5. Чараева М. В. Реальные инвестиции : Учебное пособие; ВО - Бакалавриат/Южный федеральный университет. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 265 с. URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1003845>.

6. Щербаков В. Н. Инвестиции и инновации : Учебник; ВО - Бакалавриат/Институт экономики Российской академии наук; Московский психолого-социальный университет. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 658 с. - URL: <http://znaniium.com/catalog/document?id=358134>.

7. Игоница Л. Л. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Краснодарский ф-л. - Москва: Издательство "Магистр", 2013. - 752 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=391352>.

8. Инвестиции : рабочая тетрадь для студентов направления 38.03.01 – Экономика, профиль «Финансы и кредит» (очной, заочной, очно-заочной форм обучения)/сост.: Л. А. Латышева, Ю. М. Склярова ; СтГАУ. - Ставрополь, 2018. - 989 КБ

9. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - СПб.: Питер, 2008. - 480 с.

10. 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.

#### **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 аудитор ии                 | Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы   |
|-------|--|----------------------------------|---|
| 1     | Учебная аудитория для проведения занятий всех типов (в т.ч. лекционного, семинарского, практической подготовки обучающихся), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации | Э-140                            | Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., 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.  |
|       |  | Э-148                            | ИТФЦ «Аналитика и финансовые технологии» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, трибуна для лектора – 1 шт., персональный компьютер – 2 шт., ноутбук - 1 шт., интерактивная панель Sharp PN-70TB3, напольная интерактивная сенсорная панель RoHS 52P32, телевизор Toshiba (40//), терминал для безналичных операций, учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета. |
| 2     | Помещение для самостоятельной работы обучающихся, подтверждающее наличие материально-технического обеспечения, с перечнем основного оборудования   |                                  |   |
|       |  | Читальный зал научной библиотеки | 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.   |

### 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 «Инвестиции» составлена на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954).

Автор (ы)

\_\_\_\_\_ доц. КФик, кэн Латышева Людмила Анатольевна

Рецензенты

\_\_\_\_\_ проф. КФик, дэн Складрова Юлия Михайловна

\_\_\_\_\_ доц. КФик, кэн Томила Елена Петровна

Рабочая программа дисциплины «Инвестиции» рассмотрена на заседании Кафедра финансы и кредит протокол № 1 от 28.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Глотова Ирина Ивановна

Рабочая программа дисциплины «Инвестиции» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии Институт экономики, финансов и управления в АПК протокол № 8 от 26.03.2025 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Руководитель ОП \_\_\_\_\_