

Уральский социально-экономический  
институт (филиал) образовательного  
учреждения профсоюзов высшего  
образования «Академия труда и  
социальных отношений»



Зам. директора по УВР УрСЭИ (филиал)  
ОУП ВО «АТиСО»

УТВЕРЖДАЮ

И.Ю.Нестеренко

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Направление подготовки

**38.03.01 «Экономика»**

*(Код и наименование направления подготовки)*

Профиль (программа) подготовки

**«Экономика предприятия и организации»**

*(направленность (профиль))*

Квалификация выпускника

**бакалавр**

*(Бакалавр)*

Кафедра: Менеджмента и управления персоналом

**Разработчики программы:**

канд. экон. наук, доцент Ю.Н. Кулакова;

канд. техн. наук, доцент А.Б. Кулаков.

## Оглавление

1.	ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ .....	4
1.1	Планируемые результаты обучения по дисциплине.....	4
1.2	Результаты освоения образовательной программы: .....	4
2.	МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ.....	4
3.	ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ.....	6
4.	СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ;.....	6
4.1	Содержание дисциплины (модуля).....	6
4.2	Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий .....	9
5.	ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....	11
6.	ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....	12
7.	ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ);.....	12
8.	РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....	13
9.	МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....	13
10.	ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ.....	15
11.	МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....	15
12.	ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ .....	15
	Приложение 2 к разделу 6 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....	17
6.1	ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ .....	17
6.2	ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ.....	18
6.3	ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ	

КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ.....	21
1. Типовые контрольные вопросы для подготовки к экзамену (зачету) при проведении промежуточной аттестации по дисциплине.....	22
2. Типовые практические задачи (задания, тесты) билетов для проведения промежуточной аттестации по дисциплине.....	23
6.4 МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....	24.

## 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

*Целью* изучения дисциплины «Инвестиции и инвестиционный менеджмент» является формирование у студентов необходимого объема теоретических знаний о сущности инвестиций, их основных видах, понятии инвестиционной деятельности и ее участниках, объектах инвестирования, инвестиционных проектах и их видах, инвестиционных ресурсах и их мобилизации на предприятиях, в банках и инвестиционных компаниях, а также оценки инвестиционных проектов.

*Задачи дисциплины:*

- Изучить методы подготовки и организации финансирования инвестиционных проектов;
- Освоить методику анализа и оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций.

### 1.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине.

#### **Общеобразовательные (ОПК):**

**ОПК-2** - способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач

#### **профессиональные (ПК):**

**ПК-4** - способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты

**ПК-5** - 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-11** – способность критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.

### 1.2. Результаты освоения образовательной программы:

#### **Общеобразовательные (ОПК):**

**ОПК-2** - обладает способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач

*В результате освоения компетенции ОПК-2 студент должен:*

- а) **знать:** специфику нормативной, статистической, периодической информации, данных бухгалтерского, налогового и управленческого учета;
- б) **уметь:** использовать собранную информацию для поиска проблемы и выработки вариантов ее решения;
- в) **владеть/быть в состоянии продемонстрировать:** навыками составления экономических обоснований управленческих решений.

#### **профессиональные (ПК):**

**ПК-4** - обладает способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты

*В результате освоения компетенции ПК-4 студент должен:*

- а) **знать:** основы построения экономико-математических моделей;
- б) **уметь:** применять навыки математического моделирования для решения прикладных задач;
- в) **владеть/быть в состоянии продемонстрировать:** приемами анализа математических моделей для обоснования управленческих решений.

**ПК-5** - обладает способностью 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

*В результате освоения компетенции ПК-5 студент должен:*

- а) **знать:** специфику нормативной, статистической, периодической информации, данных бухгалтерского, налогового и управленческого учета;
- б) **уметь:** использовать собранную информацию для поиска проблемы и выработки вариантов ее решения;
- в) **владеть/ быть в состоянии продемонстрировать:** навыками составления экономических обоснований инвестиционных управленческих решений.

**ПК-11** – способностью критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий.

*В результате освоения компетенции ПК-11 студент должен:*

- а) **знать:** методику подготовки и принятия, а также контроля управленческих решений в части оценки инвестиционных проектов;
- б) **уметь:** выявлять проблемы экономического характера при анализе конкретных ситуаций в области инвестиционного менеджмента;
- в) **владеть/ быть в состоянии продемонстрировать:** навыками самостоятельной работы и самоорганизации, критической оценки предлагаемых вариантов управленческих решений, в части инвестиционного менеджмента.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Инвестиции и инвестиционный менеджмент» является обязательной дисциплиной вариативной части профессионального цикла Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению 38.03.01 «Экономика», профиль «Экономика предприятия и организации».

При изучении дисциплины необходимо знать основные нормативные правовые документы; основные понятия и модели неоклассической и институциональной микроэкономической теории, макроэкономики и мировой экономики; уметь применять понятийно-категориальный аппарат, основные законы гуманитарных и социальных наук в профессиональной деятельности; решать типовые математические задачи, используемые при принятии управленческих решений.

**3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С  
УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА  
КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ  
ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Объем дисциплины	Всего часов		
	Для очной формы обучения	Для очно- заочной формы обучения	Для заочной формы обучения
<b>Общая трудоемкость дисциплины (зачетных един/часов)</b>	<i>3/108</i>	-	<i>3/108</i>
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)</b>			
Аудиторная работа (всего)	<i>54</i>	-	<i>12</i>
в том числе:		-	
Лекции	<i>18</i>	-	<i>4</i>
Семинары, практические занятия	<i>36</i>	-	<i>8</i>
Лабораторные работы		-	
<b>Самостоятельная работа обучающегося (всего)</b>	<i>54</i>	-	<i>92</i>
Вид промежуточной аттестации (зачет, зачет с оценкой, экзамен)	<i>Зачет (0)</i>	-	<i>Зачет (4)</i>

**4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО  
ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА  
АКАДЕМИЧЕСКИХ ИЛИ АСТРОНОМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ  
ЗАНЯТИЙ**

**4.1. Планы лекционных занятий**

**1. Экономическая сущность и классификация инвестиций**

Сущность инвестиций, их специфические особенности. Понятие накопления, связь между инвестициями и накоплением. Виды инвестиций и их классификация. Понятие и состав инвестиционного цикла.

**2. Инвестиционная деятельность и ее участники**

Понятие инвестиционной деятельности и ее составных элементов. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Состав инвестиционной сферы. Роль инвестиций в развитии экономики.

**3. Капитальные вложения, их сущность, классификация и экономическая роль**

Понятие капитальных вложений. Отраслевая, технологическая и воспроизводственная структура капитальных вложений и пути ее совершенствования. Роль капитальных вложений как формы инвестирования в основные фонды.

**4. Инвестиционный проект, жизненный цикл инвестиционного проекта, классификация проектов**

Сущность понятия «инвестиционный проект». Основные элементы, составляющие инвестиционный проект. Окружение инвестиционного проекта. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов.

**5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений**

Федеральные законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную

деятельность в РФ. Прямое и особое государственное регулирование инвестиционной деятельности. Государственная инвестиционная политика РФ на современном этапе.

#### **6. Инвестиционный процесс и его структура**

Сущность, характеристика инвестиционного процесса на макро- и микроуровне. Участники инвестиционного процесса и механизмы их взаимодействия. Основные причины инвестиционного кризиса в РФ. Инвестиционное бизнес-планирование: требования, структура, содержание, этапы разработки.

#### **7. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса**

Понятие источников финансирования инвестиций. Классификация источников финансирования. Собственные, заемные и привлеченные источники финансирования на макро- и микроуровнях.

#### **8. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов и методы финансирования**

Понятие финансирования и его формы. Взаимосвязь понятий финансирования и инвестирования. Традиционные способы мобилизации инвестиционных ресурсов: через фондовый рынок, через кредитный рынок и государственное финансирование.

#### **9. Определение экономической эффективности инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений**

Проблема повышения экономической эффективности инвестиционных решений. Определение общей экономической эффективности капитальных вложений: методики расчета. Определение сравнительной эффективности. Значение и роль финансовой экономической оценки эффективности инвестиционных проектов. Простые и дисконтированные методы оценки инвестиционных проектов.

#### **10. Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность**

Понятие инвестиционного климата и его составляющих. Инвестиционный потенциал и инвестиционные риски. Пути улучшения инвестиционного климата РФ и методы его оценки.

#### **11. Финансовые инвестиции**

Специфические особенности и формы финансовых инвестиций. Инвестиционный анализ рынка ценных бумаг. Основные теории инвестиционного портфеля. Управление портфелем ценных бумаг. Сравнительная характеристика реальных и финансовых инвестиций. Определение стоимости и доходности ценных бумаг.

#### **12. Инвестиционные риски и их оценка**

Понятие инвестиционного риска. Классификация инвестиционных рисков и характеристика их основных видов. Общие принципы анализа рисков. Методы анализа инвестиционных рисков. Учет рисков при финансировании проектов. Основные способы снижения инвестиционных рисков.

### **4.2. Планы семинарских занятий**

#### **Семинар 1**

Классификация инвестиций по различным признакам, характеристика основных видов инвестиций. Состав инвестиционной сферы. Основные участники инвестиционной деятельности, классификация и характеристика инвесторов.

#### **Семинар 2**

Роль капитальных вложений как формы инвестирования в основные фонды. Совершенствование структуры капитальных вложений. Оценка состояния основных фондов и порядок их переоценки. Амортизация основных фондов. Методы и порядок расчета амортизационных отчислений (линейный, метод уменьшаемого остатка, методы списания).

#### **Семинар 3**

Содержание основных стадий жизненного цикла инвестиционного проекта: прединвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной. Составление классификационной таблицы инвестиционных проектов. Сущность, функции и структура бизнес-плана инвестиционного проекта.

#### **Семинар 4**

Последствия инвестиционного кризиса и их влияние на активизацию инвестиционного процесса. Механизм воздействия экономического спада на динамику инвестиций. Государственная инвестиционная политика в РФ. Государственные инвестиционные программы. Роль бюджета РФ в стимулировании инвестиционной деятельности.

#### **Семинар 5**

Характеристика собственных источников финансирования. Определение потребности в капитале. Влияние формы собственности на финансирование инвестиционной деятельности. Структура собственных, заемных и привлеченных источников финансирования. Соотношение собственных и заемных средств при финансировании инвестиций.

#### **Семинар 6**

Современные формы финансирования инвестиций: лизинг, венчурное и проектное финансирование, инвестиционный налоговый кредит, ипотечное кредитование, франчайзинг.

#### **Семинар 7**

Значение и роль финансово-экономической оценки инвестиционных проектов. Простые методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Дисконтированные методы оценки эффективности. Понятие дисконтирования и компаундирования. Метод определения чистой текущей стоимости, метод определения рентабельности инвестиций и внутренней нормы прибыли. Выбор оптимальных проектов на основании показателей эффективности.

#### **Семинар 8**

Инвестиционная привлекательность. Метод «матрешки». Основные элементы оценки инвестиционной привлекательности региона, отрасли, предприятия. Составляющие инвестиционного климата: инвестиционный риск и инвестиционный потенциал. Инвестиционный климат Челябинской области в сравнении с другими регионами и пути его улучшения.

#### **Семинар 9**

Виды сделок с ценными бумагами. Определение стоимости и доходности ценных бумаг. Основные теории инвестиционного портфеля. Классификация инвестиционных портфелей. Анализ инвестиционного портфеля, отбор инвестиционных проектов. Управление портфелем ценных бумаг.

#### **Семинар 10**

Общие принципы анализа рисков. Методы анализа инвестиционных рисков: анализ чувствительности и анализ сценариев. Факторы влияющие на уровень проектных рисков.

#### **Задания для практических занятий**

Используется индивидуальное учебное задание (см. приложение 2).

**4.2. Разделы/темы дисциплины, их трудоемкость и виды занятий**  
 Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 часа.

Таблица 1

№ п/п	НАЗВАНИЕ РАЗДЕЛА, ТЕМЫ	ФОРМА ОБУЧЕНИЯ									Компетенции	Литература*
		Очная				Заочная						
		Всего	Аудиторные занятия			Всего	Аудиторные занятия					
			Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа		Лекции	Практические занятия	Самостоятельная работа	Контроль		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1	Экономическая сущность и классификация инвестиций	6	1	2	3	9	1		8		ОПК-2	Л.1-7
2	Инвестиционная деятельность и ее участники	6	1	2	3	9	1		8		ПК-4,5,11	Л.1-7
3	Капитальные вложения, их сущность, классификация и экономическая роль	6	1	2	3	9		1	8		ПК-4,5,11	Л.1-7
4	Инвестиционный проект, жизненный цикл инвестиционного проекта, классификация проектов	12	2	4	6	9		1	8		ПК-4,5,11	Л.1-7
5	Государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений	6	1	2	3	9		1	8		ПК-4,5,11	Л.1-7

Продолжение таблицы 1

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
6	Инвестиционный процесс и его структура	6	1	2	3	9	1		8		ПК-4,5,11	Л.1-7
7	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса	6	1	2	3	9		1	8		ПК-4,5,11	Л.1-7
8	Способы мобилизации инвестиционных ресурсов и методы финансирования	12	2	4	6	9		1	8		ПК-4,5,11	Л.1-7
9	Определение экономической эффективности инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений	12	2	4	6	9		1	8		ПК-4,5,11	Л.1-7
10	Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность	12	2	4	6	9		1	8		ПК-4,5,11	Л.1-7
11	Финансовые инвестиции	12	2	4	6	9		1	8		ПК-4,5,11	Л.1-7
12	Инвестиционные риски и их оценка	12	2	4	6	5	1		4		ПК-4,5,11	Л.1-7
<b>Зачет</b>		<b>0</b>				<b>4</b>						
<b>Всего часов</b>		<b>108</b>	<b>18</b>	<b>36</b>	<b>54</b>	<b>108</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>92</b>			
<b>Зачетные единицы</b>		<b>3</b>				<b>3</b>						

*Форма контроля - Зачет*

## **5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

### **5. Вопросы для самостоятельной работы**

1. Основные понятия инвестиционной направленности в соответствии с ФЗ №39 от 25.02.1999 г.
2. Необходимость обновления и формы воспроизводства основных фондов на базе капитальных вложений.
3. Особенности законодательного определения понятия «проект».
4. Содержание и требования по разработке технико-экономического обоснования и бизнес-плана инвестиционного проекта.
5. Основные черты амортизационной бюджетной, налоговой и денежно-кредитной политики в инвестиционной сфере.
6. Многозначность понятия «капитальное строительство».
7. Источники финансирования инвестиционной деятельности коммерческих предприятий.
8. Проблемы повышения эффективности финансирования и кредитования капитальных вложений в современных условиях.
9. Временная ценность денежных средств.
10. Денежные потоки. Дисконтирование и наращивание. Аннуитет.
11. Методика оценки инвестиционной привлекательности регионов РФ.
12. Оценка инвестиционной привлекательности Челябинской области.
13. Инвестиционный анализ рынка ценных бумаг.

## 6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Приложение 2 к рабочей программе дисциплины.

## 7. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ УЧЕБНАЯ ЛИТЕРАТУРА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ);

<b>Основная литература</b>	
1.	Васильева, Н.В. Инвестиционный менеджмент: учебное пособие / Н.В. Васильева; Поволжский государственный технологический университет. - Йошкар-Ола: ПГТУ, 2018. - 96 с.: табл. - Библиогр.: с. 90-91. - ISBN 978-5-8158-1954-2; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=483750">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=483750</a>
2.	Балдин, К.В. Управление инвестициями: учебник / К.В. Балдин, Е.Л. Макриденко, О.И. Швайка; ред. К.В. Балдина. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 239 с.: ил. - (Учебные издания для бакалавров). - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02235-7; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=453251">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=453251</a>
3.	Балдин, К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия: учебное пособие / К.В. Балдин, И.И. Передеряев, Р.С. Голов. - 3-е изд. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2017. - 418 с.: ил. - Библиогр. в кн. - ISBN 978-5-394-02256-2; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=454050">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=454050</a>
<b>Дополнительная литература</b>	
4.	Кабанова, О.В. Инвестиции и инвестиционные решения: учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева; Министерство образования и науки РФ, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Северо-Кавказский федеральный университет». - Ставрополь: СКФУ, 2017. - 201 с.: ил. - Библиогр: с.181-183.; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=483075">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=483075</a>
5.	Блау, С.Л. Инвестиционный анализ: учебник / С.Л. Блау. - Москва: Дашков и Ко, 2016. - 256 с. - (Учебные издания для бакалавров). - ISBN 978-5-394-02333-0; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=230035">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=230035</a>
6.	Уколов, А.И. Портфельное инвестирование: учебник / А.И. Уколов. - 2-е изд., стер. - Москва: Директ-Медиа, 2017. - 449 с.: ил., табл. - Библиогр.: с. 441. - ISBN 978-5-4475-9316-2; То же [Электронный ресурс]. - URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=273676">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=273676</a>
7.	Инвестиции и инвестиционный менеджмент: методические материалы по выполнению курсовых работ: Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент: Профиль подготовки Финансовый менеджмент: Квалификация выпускника Бакалавр / сост. Ю.Н. Кулакова, А.Б. Кулаков. - Челябинск: УрСЭИ, 2015. - 24 с.

### Нормативно правовые акты, материалы судебной практики\*\*

№ п/п	Название	Принят	Источник
1	Гражданский кодекс РФ (с изм. и доп.)	01.01.1995	<a href="http://consultant.ru">http://consultant.ru</a>
2	Налоговый кодекс РФ (с изм. и доп.)	01.01.1999	<a href="http://consultant.ru">http://consultant.ru</a>
3	Федеральный закон №127-ФЗ «О	26.10.2002	<a href="http://consultant.ru">http://consultant.ru</a>

	несостоятельности (банкротстве)» (с изм. и доп.)		
4	Федеральный закон №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изм. и доп.)	22.04.1996	<a href="http://garant.ru/">http://garant.ru/</a>
5	Федеральный закон №39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (с изм. и доп.)	25.02.1999	<a href="http://garant.ru/">http://garant.ru/</a>
6	Федеральный закон №208-ФЗ «Об акционерных обществах» (с изм. и доп.)	26.12.1995	<a href="http://garant.ru/">http://garant.ru/</a>
7	Федеральный закон №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (с изм. и доп.)	08.02.1998	<a href="http://garant.ru/">http://garant.ru/</a>

### 8. РЕСУРСЫ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

№ п/п	Интернет ресурс (адрес)	Описание ресурса
Профессиональные базы данных		
1	<a href="http://institutiones.com/download/books/1041-mezhdunarodnaya-ekonomika-uchebnik-mgu.html">http://institutiones.com/download/books/1041-mezhdunarodnaya-ekonomika-uchebnik-mgu.html</a>	Книги и учебники по экономике, лекции и журналы экономической тематики
2	<a href="http://www.libertarium.ru/library-">http://www.libertarium.ru/library-</a>	Библиотека материалов по экономической тематике
3	<a href="http://www.finansy.ru">http://www.finansy.ru</a>	Материалы по социально-экономическому положению и развитию в России
4	<a href="http://diss.rsl.ru/">http://diss.rsl.ru/-</a>	Электронная библиотека диссертаций
5	<a href="http://consultant.ru/">http://consultant.ru/-</a>	Справочно-информационная система Консультант Плюс
6	<a href="http://garant.ru/">http://garant.ru/</a>	Справочно-информационная система «Гарант».
7	<a href="http://minfin.ru/">http://minfin.ru/</a> -	Официальный сайт Министерства финансов РФ
8	<a href="http://www.expert.ru/">http://www.expert.ru/</a> -	Журнал «Эксперт»

### 9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

#### Методические указания по выполнению лекционных занятий

Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии. Уделить внимание следующим понятиям (перечисление понятий) и др.

#### Методические указания по выполнению практических занятий

Проработка рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам структуре и содержанию дисциплины. Конспектирование источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с

текстом (указать текст из источника и др.). Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др.

### **Методические указания по подготовке к зачету/экзамену**

Наиболее ответственным этапом в обучении студентов является экзаменационная сессия. На ней студенты отчитываются о выполнении учебной программы, об уровне и объеме полученных знаний. Это государственная отчетность студентов за период обучения, за изучение учебной дисциплины, за весь вузовский курс. Поэтому так велика их ответственность за успешную сдачу экзаменационной сессии. На сессии студенты сдают экзамены или зачеты. Зачеты могут проводиться с дифференцированной отметкой или без нее, с записью «зачтено» в зачетной книжке. Экзамен как высшая форма контроля знаний студентов оценивается по пятибалльной системе.

Залогом успешной сдачи всех экзаменов являются систематические, добросовестные занятия студента. Однако это не исключает необходимости специальной работы перед сессией и в период сдачи экзаменов. Специфической задачей студента в период экзаменационной сессии являются повторение, обобщение и систематизация всего материала, который изучен в течение года.

Начинать повторение рекомендуется за месяц-полтора до начала сессии. Прежде чем приступить к нему, необходимо установить, какие учебные дисциплины выносятся на сессию и, если возможно, календарные сроки каждого экзамена или зачета.

Установив выносимые на сессию дисциплины, необходимо обеспечить себя программами. В основу повторения должна быть положена только программа. Не следует повторять ни по билетам, ни по контрольным вопросам. Повторение по билетам нарушает систему знаний и ведет к механическому заучиванию, к "натаскиванию". Повторение по различного рода контрольным вопросам приводит к пропускам и пробелам в знаниях и к недоработке иногда весьма важных разделов программы.

Повторение - процесс индивидуальный; каждый студент повторяет то, что для него трудно, неясно, забыто. Поэтому, прежде чем приступить к повторению, рекомендуется сначала внимательно посмотреть программу курса, установить наиболее трудные, наименее усвоенные разделы и выписать их на отдельном листе.

В процессе повторения анализируются и систематизируются все знания, накопленные при изучении программного материала: данные учебника, записи лекций, конспекты прочитанных книг, заметки, сделанные во время консультаций или семинаров, и др. Ни в коем случае нельзя ограничиваться только одним конспектом, а тем более, чужими записями. Всякого рода записи и конспекты - вещи сугубо индивидуальные, понятные только автору. Готовясь по чужим записям, легко можно впасть в очень грубые заблуждения.

Само повторение рекомендуется вести по темам программы и по главам учебника. Закончив работу над темой (главой), необходимо ответить на вопросы учебника или выполнить задания, а самое лучшее - воспроизвести весь материал.

Консультации, которые проводятся для студентов в период экзаменационной сессии, необходимо использовать для углубления знаний, для восполнения пробелов и для разрешения всех возникших трудностей. Без тщательного самостоятельного продумывания материала беседа с консультантом неизбежно будет носить «общий», поверхностный характер и не принесет нужного результата.

Есть целый ряд принципов («секретов»), которыми следует руководствоваться при подготовке к экзаменам.

Первый - подготовьте свое рабочее место, где все должно способствовать успеху: тишина, расположение учебных пособий, строгий порядок.

Второй - сядьте удобнее за стол, положите перед собой чистые листы бумаги, справа - тетради и учебники. Вспомните все, что знаете по данной теме, и запишите это в виде плана или тезисов на чистых листах бумаги слева. Потом проверьте правильность, полноту и последовательность знаний по тетрадям и учебникам. Выпишите то, что не сумели вспомнить,

на правой стороне листов и там же запишите вопросы, которые следует задать преподавателю на консультации. Не оставляйте ни одного неясного места в своих знаниях.

Третий - работайте по своему плану. Вдвоем рекомендуется готовиться только для взаимопроверки или консультации, когда в этом возникает необходимость.

Четвертый - подготавливая ответ по любой теме, выделите основные мысли в виде тезисов и подберите к ним в качестве доказательства главные факты и цифры. Ваш ответ должен быть кратким, содержательным, концентрированным.

Пятый - помимо повторения теории не забудьте подготовить практическую часть, чтобы свободно и умело показать навыки работы с текстами, картами, различными пособиями, решения задач и т.д.

Шестой - установите четкий ритм работы и режим дня. Разумно чередуйте труд и отдых, питание, нормальный сон и пребывание на свежем воздухе.

Седьмой - толково используйте консультации преподавателя. Приходите на них, продуктивно поработав дома и с заготовленными конкретными вопросами, а не просто послушать, о чем будут спрашивать другие.

Восьмой - бойтесь шпаргалки - она вам не прибавит знаний.

Девятый - не допускайте как излишней самоуверенности, так и недооценки своих способностей и знаний. В основе уверенности лежат твердые знания. Иначе может получиться так, что вам достанется тот единственный вопрос, который вы не повторили.

Десятый - не забывайте связывать свои знания по любому предмету с современностью, с жизнью, с производством, с практикой.

Одиннадцатый - когда на экзамене вы получите свой билет, спокойно сядьте за стол, обдумайте вопрос, набросайте план ответа, подойдите к приборам, картам, подумайте, как теоретически объяснить проделанный опыт. Не волнуйтесь, если что-то забыли.

При подготовке к занятиям необходимо еще раз проверить себя на предмет усвоения основных категорий и ключевых понятий курса.

**10. ИНФОРМАЦИОННЫЕ ТЕХНОЛОГИИ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ  
ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
(МОДУЛЮ), ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И  
ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ  
ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ  
СИСТЕМЫ**

№ п/п	Название программы/Системы	Описание программы/Системы
1	<a href="http://minfin.ru/">http://minfin.ru/</a> -	Официальный сайт Министерства финансов РФ
2	<a href="http://www.expert.ru/">http://www.expert.ru/</a> -	Журнал «Эксперт»

**11. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ  
ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
(МОДУЛЮ)**

Реализация дисциплины осуществляется с использованием материально-технической базы, обеспечивающей проведение всех видов учебных занятий и научно-исследовательской работы обучающихся, предусмотренных рабочей программой дисциплины и соответствующей действующим санитарным и противопожарным правилам и нормам:

- оборудованные кабинеты и аудитории, оснащенные мультимедийными средствами;
- компьютерные классы,

## **12. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

В процессе освоения дисциплины используются следующие образовательные технологии:

### **1. Стандартные методы обучения:**

- лекции;
- практические занятия, на которых обсуждаются основные проблемы, освещенные в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;
- письменные или устные домашние задания;
- расчетно-аналитические, расчетно-графические задания;
- консультации преподавателей;
- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим/лабораторным занятиям, выполнение указанных выше письменных/устных заданий, работа с литературой.

### **2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:**

- интерактивные лекции;
- анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода и имитационных моделей;
- круглые столы;
- обсуждение подготовленных студентами эссе;
- групповые дискуссии и проекты;
- обсуждение результатов работы студенческих исследовательских групп;

## Приложение 1 к разделу 6

## Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

## 6.1 ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

## 6.1. Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине «Инвестиционная деятельность компании»

Фонд оценочных средств является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися ОПОП ВО по направлению подготовки (38.03.01 «Экономика»), профиль подготовки «Экономика предприятия и организации». При помощи фонда оценочных средств осуществляется контроль и управление процессом приобретения студентами необходимых знаний, умений и навыков, определенных во ФГОС ВО, по дисциплине «Инвестиции и инвестиционный менеджмент».

Для контроля знаний студентов используются следующие формы контроля: (текущий контроль, экзамен):

- Решение индивидуального практического задания;
- Промежуточное тестирование для проверки остаточных знаний;
- Экзамен.

Этапами формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы являются семестры.

## 6.2. Компетенции, формируемые у обучающегося в результате освоения дисциплины:

№ п/п	Код формируемой компетенции и ее содержание	Этапы (семестры) формирования компетенции в процессе освоения ООП		
		Очная форма обучения	Очно-заочная форма обучения	Заочная форма обучения
1	<b>ОПК-2</b> - способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	6 семестр		4 курс
2	<b>ПК-4</b> - способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	6 семестр		4 курс
3	<b>ПК-5</b> - 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	6 семестр		4 курс
4	<b>ПК-11</b> – способность критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	6 семестр		4 курс

## 6.2 ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

В зависимости от количества баллов оценивание компетентности студента оценивается по уровням: от 3 до 4 баллов - «минимальный уровень», от 5 до 7 баллов - «базовый уровень», от 8 до 9 баллов - «высокий уровень».

*Описание показателей и критериев оценивания компетенций*

Показатели оценивания	Критерии оценивания компетенций	Шкала оценивания
<b>Понимание смысла компетенции</b>	Имеет базовые общие знания в рамках диапазона выделенных задач (1 балл)	Минимальный уровень
	Понимает факты, принципы, процессы, общие понятия в пределах области исследования. В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать информацию. (2 балла)	Базовый уровень
	Имеет фактические и теоретические знания в пределах области исследования с пониманием границ применимости (3 балла)	Высокий уровень
<b>Освоение компетенции в рамках изучения дисциплины</b>	Наличие основных умений, требуемых для выполнения простых задач. Способен применять только типичные, наиболее часто встречающиеся приемы по конкретной сформулированной (выделенной) задаче (1 балл)	Минимальный уровень
	Имеет диапазон практических умений, требуемых для решения определенных проблем в области исследования. В большинстве случаев способен выявить достоверные источники информации, обработать, анализировать информацию. (2 балла)	Базовый уровень
	Имеет широкий диапазон практических умений, требуемых для развития творческих решений, абстрагирования проблем. Способен выявлять проблемы и умеет находить способы решения, применяя современные методы и технологии. (3 балла)	Высокий уровень

<b>Способность применять на практике знания, полученные в ходе изучения дисциплины</b>	Способен работать при прямом наблюдении. Способен применять теоретические знания к решению конкретных задач. (1 балл)	Минимальный уровень
	Может взять на себя ответственность за завершение задач в исследовании, приспосабливает свое поведение к обстоятельствам в решении проблем. Затрудняется в решении сложных, неординарных проблем, не выделяет типичных ошибок и возможных сложностей при решении той или иной проблемы (2 балла)	Базовый уровень
	Способен контролировать работу, проводить оценку, совершенствовать действия работы. Умеет выбрать эффективный прием решения задач по возникающим проблемам. (3 балла)	Высокий уровень

*Шкала оценки в системе «зачтено – не зачтено»*

№ п/п	Оценка за ответ	Характеристика ответа
	Зачтено	<p>Достаточный объем знаний в рамках изучения дисциплины</p> <p>В ответе используется научная терминология.</p> <p>Стилистическое и логическое изложение ответа на вопрос правильное</p> <p>Умеет делать выводы без существенных ошибок</p> <p>Владеет инструментарием изучаемой дисциплины, умеет его использовать в решении стандартных (типовых) задач.</p> <p>Ориентируется в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине.</p> <p>Активен на практических (лабораторных) занятиях, допустимый уровень культуры исполнения заданий.</p> <p>Количество баллов за освоение компетенций от 3 до 9</p>
2	Не зачтено	<p>Не достаточно полный объем знаний в рамках изучения дисциплины</p> <p>В ответе не используется научная терминология.</p> <p>Изложение ответа на вопрос с существенными стилистическими и логическими ошибками.</p> <p>Не умеет делать выводы по результатам изучения дисциплины</p> <p>Слабое владение инструментарием изучаемой дисциплины, не компетентность в решении стандартных (типовых) задач.</p> <p>Не умеет ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине.</p> <p>Пассивность на практических (лабораторных) занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий.</p> <p>Не сформированы компетенции, умения и навыки. Количество баллов за освоение компетенций менее 3.</p> <p>Отказ от ответа или отсутствие ответа.</p>

**Критерии формирования оценок по тестам**

Оценка	Требования к знаниям
отлично	80%-100%

хорошо	65-80%
удовлетворительно	50-65%
неудовлетворительно	менее 50%
зачтено	50% и более
не зачтено	менее 50%

### Критерий оценки докладов

Критерий	Требования к докладу
Знание и понимание теоретического материала	<ul style="list-style-type: none"> <li>- рассматриваемые понятия определяются четко и полно, приводятся соответствующие примеры,</li> <li>- используемые понятия строго соответствуют теме,</li> <li>- самостоятельность выполнения работы</li> </ul>
Анализ и оценка информации	<ul style="list-style-type: none"> <li>- грамотно применяется категория анализа,</li> <li>- методологически верно проведены расчеты показателей;</li> <li>- умело используются приемы сравнения и обобщения для анализа взаимосвязи понятий и явлений,</li> <li>- обоснованно интерпретируется текстовая информация,</li> <li>- дается личная оценка проблеме</li> </ul>
Построение суждений	<ul style="list-style-type: none"> <li>- изложение ясное и четкое,</li> <li>- приводимые доказательства логичны</li> <li>- выдвинутые тезисы сопровождаются грамотной аргументацией,</li> <li>- приводятся различные точки зрения и их личная оценка (при необходимости),</li> <li>- общая форма изложения полученных результатов и их интерпретации соответствует жанру проблемной научной статьи</li> </ul>
Оценка	Критерии оценки доклада
«отлично»	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) студент легко ориентируется в содержании теоретического и аналитического материала, свободно пользуется понятийным аппаратом, обладает умением связывать теорию с практикой, высказывать и обосновывать свои суждения;</li> <li>2) знает и правильно применяет формулы;</li> <li>3) знает и правильно применяет нормативные документы;</li> <li>4) решение аналитического (практического) задания записано понятно, аккуратно, последовательно;</li> <li>5) подготовлен презентационный материал.</li> </ol>
«хорошо»	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) студент демонстрирует полное освоение теоретического и аналитического материала, владеет понятийным аппаратом, ориентируется в изученном материале, осознанно применяет знания для решения практических задач, грамотно излагает свою позицию;</li> <li>2) знает и применяет формулы и нормативные документы, но допускает небольшие неточности;</li> <li>3) решение аналитического (практического) задания записано, но недостаточно аргументировано;</li> <li>4) подготовлен презентационный материал, но недостаточно полный.</li> </ol>

«удовлетворительно»	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) студент демонстрирует неполное освоение теоретического и аналитического материала, плохо владеет понятийным аппаратом, плохо ориентируется в изученном материале, неуверенно излагает свою позицию;</li> <li>2) знает отдельные формулы и нормативные документы, но допускает значительные неточности в их применении;</li> <li>3) решение аналитического (практического) задания записано неверно, аргументация отсутствует;</li> <li>4) не подготовлен презентационный материал.</li> </ol>
«неудовлетворительно»	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) студент имеет разрозненные, бессистемные знания, не умеет выделять главное и второстепенное, допускает ошибки в определении понятий, искажающие их смысл;</li> <li>2) беспорядочно и неуверенно излагает материал, не может применять знания для решения практических задач;</li> <li>3) решение аналитического (практического) задания записано неверно либо отсутствует;</li> <li>4) не подготовлен презентационный материал.</li> </ol>

**Для студентов с ограниченными возможностями здоровья предусмотрены следующие оценочные средства:**

<i>Категории студентов</i>	<i>Виды оценочных средств</i>	<i>Форма контроля и оценки результатов обучения</i>
С нарушением слуха	Тесты, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету, контрольные работы	Преимущественно письменная проверка
С нарушением зрения	Собеседование по вопросам к зачету, опрос по терминам	Преимущественно устная проверка (индивидуально)
С нарушением опорно-двигательного аппарата	Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету.	Организация взаимодействия с обучающимися посредством электронной почты, письменная проверка

Студентам с ограниченными возможностями здоровья увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. В освоении дисциплины инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья большое значение имеет индивидуальная работа. Под индивидуальной работой подразумевается индивидуальная учебная работа (консультации), то есть дополнительное разъяснение учебного материала и углубленное изучение материала с теми обучающимися, которые в этом заинтересованы.

### **6.3 ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

<b>№ п/п</b>	<b>Контролируемые модули, разделы (темы) дисциплины</b>	<b>Код контролируемой компетенции (или ее части)</b>	<b>Наименование оценочного средства</b>
1	Экономическая сущность и классификация инвестиций	ОПК-2	Тест (письменно)
2	Инвестиционная деятельность и ее	ПК-4,5,11	Тест

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

	участники		(письменно)
3	Капитальные вложения, их сущность, классификация и экономическая роль	ПК-4,5,11	Тест (письменно)
4	Инвестиционный проект, жизненный цикл инвестиционного проекта, классификация проектов	ПК-4,5,11	Тест (письменно)
5	Государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений	ПК-4,5,11	Тест (письменно)
6	Инвестиционный процесс и его структура	ПК-4,5,11	Тест (письменно)
7	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса	ПК-4,5,11	Тест (письменно)
8	Способы мобилизации инвестиционных ресурсов и методы финансирования	ПК-4,5,11	Тест (письменно)
9	Определение экономической эффективности инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений	ПК-4,5,11	Тест (письменно)
10	Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность	ПК-4,5,11	Тест (письменно)
11	Финансовые инвестиции	ПК-4,5,11	Тест (письменно)
12	Инвестиционные риски и их оценка	ПК-4,5,11	Тест (письменно)

**Типовые контрольные вопросы для подготовки к зачету при проведении промежуточной аттестации по дисциплине**

1. Понятие инвестиций и их классификация.
2. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
3. Роль инвестиций в экономике.
4. Понятие капитальных вложений и их взаимосвязь с инвестициями.
5. Отраслевая структура капитальных вложений.
6. Воспроизводственная структура капитальных вложений.
7. Технологическая структура капитальных вложений.
8. Понятие основных фондов и их классификация.
9. Факторы, влияющие на структуру основных фондов.
10. Амортизация основных фондов. Методы ее расчета.
11. Правовая основа регулирования инвестиционной деятельности в РФ.
12. Основные причины инвестиционного кризиса в РФ.
13. Государственная инвестиционная политика на современном этапе.
14. Понятие и характеристика инвестиционного цикла.
15. Инвестиционный проект: характеристика и классификация.
16. Основные стадии инвестиционного проекта.
17. Сущность и функции бизнес-плана.
18. Структура и содержание бизнес-плана.
19. Понятие и составные элементы инвестиционного климата.
20. Задачи и принципы планирования капитальных вложений.

21. Определение общей экономической эффективности капитальных вложений.
22. Определение сравнительной экономической эффективности капитальных вложений.
23. Классификация источников финансирования инвестиций.
24. Структура собственных, заемных и привлеченных источников финансирования инвестиций.
25. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг.
26. Понятие финансирования инвестиций. Традиционные и современные методы финансирования инвестиционных проектов.
27. Общая характеристика финансовых инвестиций.
28. Основы теории инвестиционного портфеля.
29. Понятие и виды инвестиционного риска.
30. Методы анализа инвестиционных рисков и основные способы снижения степени инвестиционных рисков.

**Типовые практические задачи (задания, тесты) билетов для проведения промежуточной аттестации по дисциплине**

### **ИТОГОВЫЙ ТЕСТ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**1. Чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта – это ...**

- а) стоимость строительно-монтажных работ, необходимых для реализации проекта в современной оценке;
- б) стоимость всех затрат, необходимых для реализации инвестиционного проекта;
- в) разница между суммой дисконтированных поступлений и суммой дисконтированных инвестиций.

**2. Инвестиционная стадия жизненного цикла инвестиционного проекта включает:**

- а) инженерно-техническое проектирование;
- б) анализ инвестиционных потребностей;
- в) развитие производства.

**3. Покупка оборудования – это ...**

- а) нематериальная инвестиция;
- б) реальная инвестиция;
- в) финансовая инвестиция.

**4. Привлеченные инвестиционные ресурсы предприятия включают:**

- а) средства от эмиссии акций;
- б) чистую прибыль предприятия, направленную на инвестиции;
- в) реинвестируемую в инвестиции часть внеоборотных активов.

**5. Инвестиции, осуществляемые путем вложения средств в создание новых предприятий в освоенной сфере деятельности, называются:**

- а) текущие;
- б) базовые;
- в) спекулятивные.

**6. Определите показатели эффективности инвестиционного проекта, характеризуемого потоками платежей: -12, 5, 6, 7 при ставке дисконтирования 13%.**

**7. Инвестор, осуществляющий инвестиции для развития своей основной деятельности, называется:**

- а) стратегический;
- б) индивидуальный;
- в) агрессивный.

**8. Процесс реновации осуществляется в течение:**

- а) прединвестиционной стадии;
- б) инвестиционной стадии;
- в) эксплуатационной стадии.

**9. Проекты, принятие одного из которых исключает реализацию другого, называются:**

- а) независимыми;
- б) альтернативными;
- в) комплиментарными.

**10 Показатель рентабельности инвестиций при выборе проекта должен быть:**

- а) меньше 1,0;
- б) больше 1,0;
- в) равен 0.

**11. Капитальные вложения в сумме 45 млн. руб. обеспечивают ежегодные очищенные денежные поступления в размере 10 млн. руб. в течение 8 лет. Определите характеристики инвестиционного проекта при ставке дисконтирования 15%.**

**12. Капитальные вложения – это ...:**

- а) разновидность инвестиций;
- б) синоним инвестиций;
- в) неинвестиционный термин.

**13. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта:**

- а) не зависит от ставки дисконтирования;
- б) определяет ставку дисконтирования, при которой чистая текущая стоимость равна 0;
- в) зависит от ставки дисконтирования.

**14. Проектно-изыскательские работы – это ...:**

- а) нематериальные инвестиции;
- б) реальные инвестиции;
- в) финансовые инвестиции.

**15. Бизнес-план разрабатывается с целью:**

- а) текущего планирования производства;
- б) рекламы;
- в) обоснования возможности реализации инвестиционного проекта.

**6.1 МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ  
ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ  
И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ  
ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.**

**Образовательное учреждение профсоюзов  
высшего профессионального образования  
«Академия труда и социальных отношений»**

*Социально - экономический факультет*

**38.03.01 «Экономика»**

*Все формы обучения, 3 и 4 курс*

*Дисциплина: «Инвестиции и инвестиционный менеджмент»*

**Экзаменационный билет № 1**

1. Роль инвестиций в развитии экономики.
2. Классификация источников финансирования инвестиций.
3. Задача

Утверждено на заседании кафедры менеджмента и управления персоналом

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

от 201 г. №

Зав. кафедрой *менеджмента  
и управления персоналом*

\_\_\_\_\_ (А.Б. Кулаков)

**ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ**

№п/п	Подразделение	Фамилия	Подпись	Дата
1	Кафедра МиУП	А.Б. Кулаков		
2	Библиотека	Г.В. Шпакова		
3	Учебно-методический отдел	Н.С. Ульянова		
4	Кафедра экономики	О.В. Зубкова		