Подписано электронной подписью:
Вержицкий Данил Григорьевич
Должность: Директор КГПИ ФГБОУ ВО «КемГУ»
Дата и время: 2024-02-21 00:00:00
471086fad29a3b30e244c728abc3661ab35e9d502d0dcf0e75e03a5b6fdf6436

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кемеровский государственный университет»
Новокузнецкий институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного учреждения
высшего образования
«Кемеровский государственный университет»
Факультет __информатики, математики и экономики

УТВЕРЖДАЮ:
Декан факультета информатики,
математики и экономики
Фомина А.В. _____
«_14_» _февраля_ 2019 г.

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.05_Инвестиционный анализ

Направление
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Программа академического бакалавриата

Квалификация выпускника
бакалавр

Форма обучения
очная, заочная, очно-заочная

год набора 2019

Новокузнецк 2019

Лист внесения изменений

в РПД _ *Б1.В.05 Инвестиционный анализ*__
(код по учебному плану, название дисциплины)

Сведения об утверждении:
утверждена Ученым советом факультета информатики, математики и экономики
(протокол Ученого совета факультета № 9 от 14.02.2019)

для ОПОП 2019 год набора на 2019 / 2020 учебный год
по направлению подготовки 38.03.01 ЭКОНОМИКА
(код и название направления подготовки / специальности)

направленность (профиль) _____ _____

Одобрена на заседании методической комиссии факультета информатики, математики и экономики (протокол методической комиссии факультета № 6 от 14.02 2019)

Одобрена на заседании обеспечивающей кафедры экономики и управления

протокол № 6 от 07.02.2019 г. Ю.Н. Соина-Кутищева /

(Ф. И.О. зав. кафедрой) (*Подпись)*

Переутверждение на учебный год:
на 20____ / 20____ учебный год

утверждена Ученым советом факультета_____
(протокол Ученого совета факультета № __ от __.__.201_ г.
Одобрена на заседании методической комиссии факультета _____
протокол методической комиссии факультета № __ от __.__.20__ г.
Одобрена на заседании обеспечивающей кафедры _____
протокол № __ от ___.___.20____г. _____ / _____
(Ф. И.О. зав. кафедрой) *(Подпись)*

на 20____ / 20____ учебный год

утверждена Ученым советом факультета_____
(протокол Ученого совета факультета № __ от __.__.201_ г.
Одобрена на заседании методической комиссии факультета _____
протокол методической комиссии факультета № __ от __.__.20__ г.
Одобрена на заседании обеспечивающей кафедры _____
протокол № __ от ___.___.20____г. _____ / _____
(Ф. И.О. зав. кафедрой) *(Подпись)*

на 20____ / 20____ учебный год

утверждена Ученым советом факультета_____
(протокол Ученого совета факультета № __ от __.__.201_ г.
Одобрена на заседании методической комиссии факультета _____
протокол методической комиссии факультета № __ от __.__.20__ г.
Одобрена на заседании обеспечивающей кафедры _____
протокол № __ от ___.___.20____г. _____ / _____
(Ф. И.О. зав. кафедрой) *(Подпись)*

Оглавление

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата 4
3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся 4
3.1 Объем дисциплины и виды учебной работы (в часах) 4
4.Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий 5
4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах) 5
4.2.Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам) 7
5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине 8
6.Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине 9
6.1.Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине 9
6.2. Типовые контрольные задания или иные материалы 10
6.2.1. Зачет 10
6.2.Типовые контрольные задания или иные материалы 11
6.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций 21
7.Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины 24
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее - сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины 25
9.Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины 26
10.Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости) 27
11.Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине 29
12. Иные сведения и (или) материалы 29
12.1. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья .... …29
12.2.Перечень образовательных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине 30
Сведения о разработчиках 30

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы 38.03.01.Экономика

В результате освоения программы бакалавриата обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

Коды компетенций	Название компетенции	Краткое содержание / определение и структура компетенции.
ПК-1	способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	**Знать:** - основные понятия, категории и инструменты экономической теории и экономики предприятия; -основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующей деятельность хозяйствующих субъектов; -систему показателей, характеризующих обеспеченность хозяйствующего субъекта финансовыми, материальными, трудовыми ресурсами; **Уметь:** -рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы экономические и социально-экономические показатели; -собрать и систематизировать данные, характеризующие обеспеченность хозяйствующего субъекта финансовыми, материальными, трудовыми ресурсами; -проанализировать данные, характеризующие обеспеченность хозяйствующего субъекта финансовыми, материальными, трудовыми ресурсами и уровня эффективности их использования; **Владеть:** -приемами систематизации экономических и социально – экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; -типовой методикой расчета показателей эффективности использования хозяйствующим субъектом финансовых, материальных, трудовых ресурсов; - методами проведения анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия. -навыками подготовки аналитического заключения.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Инвестиционный анализ» входит в раздел вариативных дисциплин ОПОП бакалавриата по направлению «Экономика» и профилю подготовки «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Данная дисциплина закладывает основы профессионального взгляда на явления и процессы, протекающие в реальной жизни. Дисциплина создает общетеоретическую и практическую базу для изучения последующих курсов «Управленческий анализ».

Дисциплина изучается в 7 семестре на дневном отделении на 5 курсе на заочном отделении.

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

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы 72 академических часа.

3.1 Объем дисциплины и виды учебной работы (в часах)

Виды учебной работы	Всего часов		
	Дневное обучение	Заочное обучение	Очно-заочное обучение
Общая трудоемкость базовой дисциплины	72	72	72
Аудиторные занятия	32	22	30
Лекции	16	10	10
Практические занятия	16	12	20
Лабораторные работы	-	-	-
в т.ч. в активной и интерактивной формах	10	2	4
Другие виды аудиторных занятий	-	-	-
Самостоятельная работа	40	46	42
Курсовая работа	-	-	-
Контрольная работа	-	-	-
Самостоятельное изучение тем (разделов) дисциплины			
Выполнение индивидуальных заданий			
Подготовка к практическим занятиям и лабораторным работам			
Подготовка к контрольным мероприятиям			
Рефераты	-	-	-
Другие виды внеаудиторной СРС	-	-	-
Вид промежуточного контроля	зачет	Зачет 4	зачет

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

4.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

Очная форма

№ п/п	Раздел дисциплины	Общая трудоемкость (час.)	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Форма промежуточной аттестации *(по семестрам)*
		Всего	Лекции	Практ.	В т. ч. активных форм	СРС	
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	10	2	2		6	УО, ПР-1
2	Инвестиционные проекты	10	2	2		6	УО, ПР-1
3	Эффективность инвестиционного проекта	14	4	4		6	УО, ПР-1, ТС-2

	(реальных инвестиций)						
4	Учет фактора времени и инфляции при оценке эффективности инвестиций	14	2	2		10	УО, ПР-1,ТС-2
5	Инвестирование в финансовые инструменты	14	4	4		6	УО, ПР-1,ТС-2
6	Финансовое обеспечение инвестиций	10	2	2		6	УО, ПР-1
	Промежуточная аттестация						Зачет УО-3
	Итого	**72**	**16**	**16**		**40**	

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Раздел дисциплины	Общая трудоемкость (час.)	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Форма промежуточной аттестации *(по семестрам)*
		Всего	Лекции	Практ.	В т. ч. активных форм	СРС	
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	10	1	2		7	УО, ПР-1
2	Инвестиционные проекты	10	1	2		7	УО, ПР-1
3	Эффективность инвестиционного проекта (реальных инвестиций)	14	2	4		8	УО, ПР-1, ТС-2
4	Учет фактора времени и инфляции при оценке эффективности инвестиций	14	2	4		8	УО, ПР-1,ТС-2
5	Инвестирование в финансовые инструменты	14	2	4		8	УО, ПР-1,ТС-2
6	Финансовое обеспечение инвестиций	10	2	4		4	УО, ПР-1
	Промежуточная аттестация						Зачет УО-3
	Итого	**72**	**10**	**20**		**42**	Зачет УО-3

Заочная форма обучения

№ п/п	Раздел дисциплины	Общая трудоемкость (час.)	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Форма промежуточной аттестации *(по семестрам)*
		Всего	Лекции	Практ. зан./ лаб. раб.	В т.ч. активных форм	СРС	
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	9	1	2		6	УО, ПР-2
2	Инвестиционные проекты	12	2	2		8	
3	Эффективность инвестиционного проекта (реальных инвестиций)	12	2	2		8	
4	Учет фактора времени и инфляции при оценке эффективности инвестиций	12	2	2		8	
5	Инвестирование в финансовые инструменты	12	2	2		8	
6	Финансовое обеспечение инвестиций	11	1	2		8	
	Промежуточная аттестация	4					
	Итого	**72**	**10**	**12**		**46**	**Зачет 4**

Примечание: * УО - устный опрос, УО-1 - собеседование, УО-2 - коллоквиум, УО-3 - зачет, УО-4 — экзамен, ПР - письменная работа, ПР-1 - тест, ПР-2 - контрольная работа, ПР-3 эссе, ПР-4 - реферат, ПР-5 - курсовая работа,
ПР-6 - научно-учебный отчет по практике, ПР-7 - отчет по НИРС, ТС - контроль с применением технических средств,
ТС-1 - компьютерное тестирование, ТС-2 - учебные задачи, ТС-3 - комплексные ситуационные задачи

4.2.Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)

№	Наименование раздела, тем дисциплины	Содержание раздела дисциплины
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	Понятие инвестиций. Классификация форм и видов инвестиций. Классификация инвестиций осуществляемых в форме капитальных вложений. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Типы инвесторов. Участники инвестиционного процесса. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

2	Инвестиционные проекты	Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Фазы инвестиционного проекта. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Содержание инвестиционного проекта. Состоятельность проектов.
3	Эффективность инвестиционного проекта (реальных инвестиций)	Жизненный цикл инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта. Финансовый план инвестиционного проекта. Показатели эффективности инвестиционного проекта. Сравнительная характеристика критериев оценки.
4	Учет фактора времени и инфляции при оценке эффективности инвестиций	Временная стоимость денег и необходимость ее учета при анализе инвестиционного проекта. Понятие о дисконтировании. Сущность инфляции и необходимость ее учета в инвестиционном анализе. Методы учета инфляции в финансовых расчетах.
5	Инвестирование в финансовые инструменты	Рынок ценных бумаг. Классификация и свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг. Инвестиционные свойства акций. Инвестиционные свойства облигаций. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
6	Финансовое обеспечение инвестиций	Источники и методы финансирования инвестиций. Самофинансирование. Долевое финансирование (акционирование). Долговое финансирование (привлечение банковских кредитов, облигационные займы, лизинг). Бюджетное финансирование инвестиционных проектов.

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

Общий объем самостоятельной работы студентов по дисциплине включает аудиторную и внеаудиторную самостоятельную работу студентов в течение семестра.

Аудиторная самостоятельная работа осуществляется в форме контрольных работ на занятиях по блоку тем, внеаудиторная самостоятельная работа осуществляется в следующих формах:

- Подготовка к практическим занятиям;
- Подготовка к текущим контрольным мероприятиям (устные опросы);
- Подготовка к промежуточным контрольным мероприятиям (тестовые опросы, подготовка рефератов и выступление с докладами, выполнение письменной работы);
- Выполнение домашних индивидуальных заданий (выполнение аннотирования, рецензирования, конспектирования трех различных статей по соответствующей тематике);
- Другие виды работ (составление задач и тестов по темам).

Процедура организации самостоятельной работы по видам

Подготовка к практическим занятиям.

При подготовке к практическим занятиям студент должен изучить теоретический материал по теме занятия, освоить основные понятия, классификации, ответить на контрольные вопросы, ознакомиться с тестовыми заданиями.

В течение семестра на практических занятиях студенту необходимо выступить с докладом, предварительно подготовив презентацию и реферат. Выполнение данной работы засчитывается как текущая работа студента на «зачтено» и «не зачтено».

Выполнение индивидуальных заданий.

Для закрепления практических навыков студенты по каждой пройденной теме обязательно выполняют индивидуальное задание.

Данные задания должны быть сданы в установленный срок. Выполненные задания оцениваются на оценку.

Подготовка к контрольным мероприятиям.

Текущий контроль осуществляется в виде тестовых опросов по теории. При подготовке к тестовым опросам студенты должны освоить теоретический материал по блокам тем, выносимых на этот опрос.

Тестирование проводится на бумажных носителях. Комплект тестовых заданий включает задания разной степени сложности. Результаты тестирования оцениваются в баллах.

Промежуточный контроль включает также подготовка рефератов, презентаций и выступление с докладами, выполнение самостоятельной работы по соответствующей теме.

Другие виды самостоятельной работы

В целях закрепления материала дисциплины студенты могут составить практические задачи, тесты, на любую из освоенных тем, которые оцениваются преподавателем на оценку. Этот вид работы не является обязательным, но его выполнение приносит студенту дополнительно заработанные баллы.

Самостоятельное изучение темы

Самостоятельное изучение темы следует осуществлять, используя рекомендованную литературу. При возникновении трудностей и проблем в освоении темы следует воспользоваться консультацией с преподавателем.

6.Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

6.1.Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины (результаты по разделам)	Код контролируемой компетенции* (или её части) / и ее формулировка – *по желанию*	Наименование оценочного средства
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	ПК-1	УО, ПР-1
2	Инвестиционные проекты	ПК-1	УО, ПР-1
3	Эффективность инвестиционного проекта (реальных инвестиций)	ПК-1	УО, ПР-1, ТС-2
4	Учет фактора времени и инфляции при оценке эффективности инвестиций	ПК-1	УО, ПР-1,ТС-2
5	Инвестирование в финансовые инструменты	ПК-1	УО, ПР-1,ТС-2
6	Финансовое обеспечение инвестиций	ПК-1	УО, ПР-1
	Промежуточная аттестация обучающегося	ПК-1	Примерный перечень вопросов к зачету

6.2. Типовые контрольные задания или иные материалы

6.2.1. Зачет

Примерный перечень вопросов к зачету:

1. Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ.
2. Функции инвестиций на макро- и микроуровне.
3. Предмет, объект, субъект, цели инвестирования.
4. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта.
5. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.
6. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
7. Государственные гарантии и защита капитальных вложений
8. Понятие инвестиционного проекта. Приоритетный инвестиционный проект. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности.
9. Жизненный цикл инвестиционного проекта (описать стадии). Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов.
10. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
11. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.
12. Денежные потоки инвестиционного проекта.
13. Временная стоимость денег и необходимость ее учета при анализе инвестиционного проекта. Понятие о дисконтировании.
14. Сущность инфляции и необходимость ее учета в инвестиционном анализе. Методы учета инфляции в финансовых расчетах.
15. Классификация показателей эффективности реальных инвестиций.
16. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Срок окупаемости, коэффициент эффективности инвестиций, норма прибыли на капитал, метод приведенных затрат).
17. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Чистый приведенный эффект, Индекс рентабельности инвестиций, Внутренняя норма прибыли, Дисконтированный срок окупаемости).
18. Анализ альтернативных проектов.
19. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
20. Сущность ценных бумаг. Задачи и информация для анализа. Виды ценных бумаг.
21. Показатели, используемые для оценки эффективности финансовых инвестиций.
22. Источники и методы финансирования инвестиций.
23. Источники финансирования капитальных вложений
24. Собственные, привлеченные и заемные средства
25. Условия предоставления бюджетных ассигнований

Результаты зачета определяются оценками «зачтено», «не зачтено». При выставлении оценок учитывается уровень приобретенных компетенций студента по составляющим «знать», «уметь», «владеть». Компонент «знать» оценивается теоретическими вопросами по содержанию дисциплины, компоненты «уметь» и «владеть» - практико-ориентированными заданиями. Важное значение имеют объем, глубина знаний, аргументированность и доказательность умозаключений студента, а также общий кругозор студента.

При выставлении оценки экзаменатор руководствуется следующим:

- «зачтено» - выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания учебной программы дисциплины и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений;

или, если студент твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности;

- «не зачтено» - выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными разделами учебной программы, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации; или студенту, который не знает большей части основного содержания учебной программы дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий дисциплины и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

6.2.Типовые контрольные задания или иные материалы

В этом пункте представлены наборы типовых задач по темам.

Самостоятельная работа по теме «Экономическая сущность инвестиций»

План семинарского занятия:

1 Инвестиционная деятельность в России.
2 Инвестирование: сущность, виды, цели.
3 Структура инвестиций в России.

Ответить на вопросы:

1 Что представляет собой инвестиционная деятельность в России?
2 Каковы цели инвестирования?
4 В чем состоит отличие инвестиционной деятельности от инвестирования?
5 Какова структура инвестиций в России, в других станах (на выбор студента)?

Для выполнения задания №1 необходимо: проработать закон об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений,

Задание 1а): вычленить формы и методы регулирования инвестиционной деятельности в России.

Задание 1б): используя ресурсы Интернет, определить долю инвестиций в ВВП России.

Задание 1в): определить удельный вес реальных и финансовых инвестиций в общем объеме инвестиций.

Практическое задание

Задания по теме 1

1 На сайтах (например http://www.economy.gov.ru/minec/main; www.rost.ru) изучите структуру и содержание приоритетных национальных проектов. Для проектов агропромышленного комплекса определите, каким образом стимулируется инвестиционная деятельность этой отрасли в рамках национальных проектов.
2 На сайте компании «Газпром» www.gazprom.ru ознакомьтесь с инвестиционными проектами. Изучите, какие синергетические эффекты намерена извлечь компания в среднесрочной и долгосрочной перспективе в результате выполнения своей инвестиционной программы.
3 Проанализируйте инвестиционную привлекательность проектов Вашего региона.
4 Федеральная служба государственной статистики на сайте www.gks.ru предоставляет в интерактивном режиме доступ к информации об инвестиционном климате регионов РФ. Получите соотвествующую информацию для Вашего региона и соседних с ним областей.
5 Центральный банк РФ в разделе Макроэкономика сайта www.cbr.ru регулярно обновляет информационно-аналитические данные, относящиеся к инвестиционной деятельности. Ознакомьтесь с этими материалами и сделайте выводы о динамике инвестиций в основной

капитал и её связи с динамикой ВВП для последних лет. Какие изменения в ставке рефинансирования ЦБ отмечены в 2013 г.?

6 На сайте газеты «Ведомости» www.vedomosti.ru имеются рейтинги FT500 рыночной капитализации по итогам 2013 г. Ознакомьтесь с изменениями рейтингов для российских компаний за последний год, сделайте выводы.

Ресурсы Интернета:

1 Министерство экономического развития Российской Федерации: [Электронный ресурс] – Режим доступа:http://www.economy.gov.ru/minec/main

2 Федеральная служба государственной статистики: [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.gks.ru

3 Приоритетные национальные проекты.Совет при Президенте России по реализации приоритетных национальных проектов и демографической политике. [Электронный ресурс]– Режим доступа: http://www.rost.ru/

Темы форумов по теме 1

Принять участие в форумах по теме 1 для обсуждения следующих вопросов:

I. Приоритетные национальные проекты. Каким образом возможно участие моего предприятия, моего домохозяйства и региона в этих проектах.

II. Может ли иметь стимулирование инвестиционной деятельности принудительный характер?

III. Инвестиции в основной капитал и развитие фондового рынка: позволят ли они кратно увеличить ВВП РФ.

Самостоятельная работа по теме 2 «Инвестиционный проект»

План семинарского занятия:

1 Инвестиционный проект: сущность, виды, цели.
2 Технико-экономическое обоснование и экспертиза инвестиционного проекта.
3 Финансирование инвестиционного проекта: сущность, источники, формы.

Ответить на вопросы:

1 Что представляет собой инвестиционный проект?
2 Какие классификации инвестиционного проекта вы знаете?
3 Какие изучаются стадии разработки инвестиционного проекта?
4 В чем состоит смысл ТЭО?
5 Для каких целей используется экспертиза инвестиционного проекта?
6 Каковы источники и формы финансирования инвестиционного проекта?
7 Что такое проектное финансирование и в чем его сущность?
8 Каково назначение инвестиционного налогового кредита?

Для выполнения задания №2 необходимо: тщательно проработать закон об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.

Для самооценки темы 2 необходимо:

Выполнить задания 2а и 2б:

Задание 2а) составить классификацию инвестиционных проектов.

Задание 2б) разработать схему финансирования инвестиционного проекта.

Самостоятельная работа по теме «Эффективность инвестиционного проекта»

План семинарского занятия по теме № 3

1 Эффективность ИП: сущность, виды, принципы оценки.
2 Методы оценки эффективности ИП.

3 Показатели эффективности ИП.

Для самопроверки понимания темы 3 следует ответить на вопросы:

1 Что означает эффективность ИП?

2 Чем отличается коммерческая эффективность от общественной и бюджетной?

3 Какие существуют принципы оценки эффективности ИП?

4 Какие используются методы оценки эффективности ИП?

5 По каким показателям можно оценивать эффективность ИП?

6 В каких случаях нельзя использовать такие показатели, как внутренняя норма доходности и индекс рентабельности?

Выполнить задание № 3

Задание 3.1

Имеется проект длительностью в 2 шага расчета, инвестиционные затраты C_0=100 тыс. рублей, а потоки денег по шагам расчета C_1=(+50 тыс. рублей) и C_2=(+80 тыс. рублей). Если ставка дисконта не изменится, а потоки денег поменяются местами: C_1=(+80 тыс. рублей) и C_2=(+50 тыс. рублей), то изменится ли величина NPV? Почему?

Задание 3.2

Имеются три проекта A, B, C, начальная стоимость которых и планируемые потоки доходов по годам приведены в таблице:

Проект	C_0	C_1	C_2	C_3
A	120	60	40	80
B	130	70	40	70
C	140	80	30	60

Пусть приемлемый срок реализации каждого проекта составляет 2,5 года, а ставка дисконта оценивается в 15% годовых. Выберите проект, пользуясь правилом срока окупаемости.

Задание 3.3

На основе данных, приведенных в задании 3.2, определите NPV и PI проекта, примите инвестиционное решение.

Самостоятельная работа по теме «Инвестирование в ценные бумаги»

План семинарского занятия

1 Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.

2 Инвестиционная привлекательность ценных бумаг и эмитента.

3 Система регулирования инвестирования в ценные бумаги.

Ответить на вопросы:

1 Какими документами регламентируется инвестиционная деятельность на фондовом рынке?

2 Кто выступает субъектом инвестиционной деятельности?

3 Какие существуют финансовые инструменты для инвестирования в России?

4 Какие используются показатели для определения инвестиционной привлекательности эмитента ценных бумаг?

5 Каковы основные направления регулирования инвестиционной деятельности?

Выполнить задание № 5:

а) проанализировать ликвидность ценных бумаг российских компаний за 2013 г. выявить ликвидные и сделать выводы.

б) определить надежность облигаций Банка России.

в) определить, как защищены права инвесторов, вкладывающие деньги в ценные бумаги.

Самостоятельная работа по теме 6 «Инвестиционный портфель»

План семинарского занятия:
1 Инвестиционный портфель: сущность и цели.
2 Принципы формирования и методы управления ИП.
3 Доходность и риск ИП.

Ответить на вопросы:
1 Что представляет собой инвестиционный портфель и каковы его цели?
2 Какими свойствами должен характеризоваться инвестиционный портфель?
3 Какие виды инвестиционных портфелей характерны для российских инвесторов?
4 Как определяется доходность ИП?
5 Как можно измерить риск ИП?
6 Какие принципы применяются при формировании ИП?
7 Чем активное управление ИП отличается от пассивного?

Выполнить задание №6

Задание №6.1
Ниже приведены данные о доходности за три года акций
фирм A, B, C:

Год	ra	rb	rc
2012	0,06	0,06	0,15
2013	0,04	-0,02	0,07
2014	0,05	0,14	-0,01

Представьте, что Вы составляете портфель из этих акций и хотите определить, какой вариант предпочтительней, если известны веса ценных бумаг.
I-ый вариант – Wa =0,5; Wb=0,4; Wc=0,1
II-ой вариант – Wa=0,1; Wb=0,1; Wc=0,8
где Wa, Wb, Wc – веса каждой акции в портфеле. Какой вариант Вы предпочитаете?

Задание 6.2
Имеются две акции A и B, доходности которых менялись по
шагам расчета следующим образом:

A	0,08	0,13	0,09	0,02
B	0,04	0,07	0,09	0,08

Инвестор намерен направить на покупку акции A долю Wa =0,3, а на акцию B долю Wb=0,5 своих начальных инвестиционных затрат. Остальную часть он хочет направить на приобретение еще одной акции и на основе трех акций сформировать портфель. Имеются две альтернативы:

C	0,09	0,08	0,06	0,01
D	0,11	0,12	0,04	0,09

Какую акцию лучше добавить в портфель?

Задание 6.3
Имеются две ценные бумаги A и B, коэффициент корреляции доходности которых **pab**=-1. Если веса этих ценных бумаг в портфеле составляют Wa и Wb соответственно, а стандартные

отклонения δa и δb соответственно то:

А) чему равно стандартное отклонение доходности такого портфеля?

Б) можно ли таким образом подобрать веса в портфеле, чтобы его риск равнялся нулю?

Темы докладов (рефератов)

1. Экономическая сущность инвестиций и задачи инвестиционного анализа.
2. Характеристика основных типов инвестиций.
3. Классификация инвестиций в реальные активы.
4. Классификация финансовых инвестиций.
5. Роль инвестиций в увеличении ценности фирмы.
6. Понятие о денежных потоках, их оценка.
7. Временная стоимость денег и её учёт в оценке инвестиционных проектов.
8. Наращение и дисконтирование по простым и по сложным процентным ставкам.
9. Понятие срочного и бессрочного аннуитета.
10. Системный подход к оценке инвестиционных проектов.
11. Статистические методы инвестиционных расчётов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).
12. Динамические методы оценки инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP)
13. Особенности анализа инвестиционной деятельности.
14. Понятие капитальных вложений и их структура.
15. Определение потребности предприятия в капитальных вложений.
16. Анализ динамики капитальных вложений.
17. Методические основы оценки влияния инфляции.
18. Основные понятия и классификация рисков.
19. Имитационная модель учёта риска.
20. Методика поправки на риск коэффициента дисконтирования.
21. Содержание анализа финансовых инвестиций.
22. Анализ эффективности портфеля инвестиций.
23. Анализ альтернативных проектов.
24. Характеристика источников финансирования инвестиций.
25. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций.

Примерные тесты

Тема 1. Сущность инвестиций

1. Под инвестициями понимается:

1) вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления;

2) процесс взаимодействия, по меньшей мере, двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект;

3) вложения в физические, денежные и нематериальные активы;

4) все ответы верны.

2. Инвестиционный рынок состоит из:

1) рынка объектов реального инвестирования;

2) рынка объектов финансового инвестирования;

3) рынка объектов инновационных инвестиций;

4) все ответы верны.

3. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность, представляют собой:

1) организационные условия инвестирования;

2) законодательные условия инвестирования;
3) нормативные условия инвестирования;
4) общие условия инвестирования.

4.Реальные инвестиции это:
1) Долгосрочные вложения средств в активы предприятия;
2) Краткосрочные вложения средств в активы предприятия;
3) Могут быть как долгосрочными, так и краткосрочными вложениями;

5. Инвестициями являются:
1) Денежные средства;
2) Ценные бумаги;
3) Иное имущество;
4) Все ответы верны.

6. Источниками инвестиций могут выступать:
1) Собственные финансовые средства;
2) Ассигнования из федерального, регионального и местного бюджета;
3) Иностранные инвестиции;
4) Все ответы верны.

7. Помещение средств в финансовые активы других предприятий представляет собой:
1) капиталообразующие инвестиции;
2) портфельные инвестиции;
3) реальные инвестиции.

8.Кто непосредственно занимается реализацией инвестиционного проекта:
1) инвестор;
2) заказчик;
3) пользователь объекта.

Тема. Инвестиционный проект

1. Первый этап оценки инвестиционного проекта заключается в:
1) оценке эффективности проекта в целом;
2) оценке эффективности проекта для каждого из участников;
3) оценке эффективности, проекта с учетом схемы финансирования;
4) оценке финансовой реализуемости инвестиционного проекта.

2. Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства учитываются в показателях;
1) коммерческой эффективности;
2) бюджетной эффективности;
3) экономической эффективности;
4) общественной эффективности.

3. Влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней отражают показатели:
1) коммерческой эффективности;
2) бюджетной эффективности;
3) экономической эффективности
4) общественной эффективности.

4. Второй этап оценки инвестиционного проекта заключается в оценке эффективности проекта:

1) в целом;
2) для каждого из участников;
3) без учета схемы финансирования;
4) с точки зрения общества и отдельной, генерирующей проект организации.

5. Последствия реализации проекта для отдельной, генерирующей проект организации без учета схемы финансирования учитывают показатели:

1) экономической эффективности;
2) бюджетной эффективности;
3) коммерческой эффективности
4) общественной эффективности.

6. Движение средств за период реализации инвестиционного проекта это

1) денежный оборот
2) денежные потоки
3) денежное обращение
4) инвестиционные издержки

7. Приведение разновременных экономических показателей к какому-либо одному моменту времени это

1) моделирование;
2) дисконтирование;
3) комбинирование;
4) экстраполяция.

8.Денежный поток от инвестиционной деятельности это:

1) Выручка от продажи активов в течение и по окончании ИП;
2) Единовременные затраты;
3) Полученные или уплаченные денежные средства за весь расчетный период.

9.Суммарный денежный поток от инвестиционной деятельности состоит из:

1) Денежного потока от инвестиционной деятельности;
2) Денежного потока от операционной деятельности;
3) Денежного потока от финансовой деятельности;
4) Все ответы верны.

Тема 3. Анализ эффективности реальных инвестиций

1. Имеется три альтернативных проекта. Доход первого проекта равен 2000 долл., причем первая половина выплачивается сейчас, а вторая — через год. Доход второго проекта — 2,2 тыс. долл., изкоторых 200 долл. выплачиваются сейчас, 1000 долл. — через год и еще 1000 долл. — через два года. Доход третьего проекта равен 3000 долл., и вся эта сумма будет получена через три года. Необходимо определить, какой из проектов предпочтительнее при ставке дисконта 20%:

1) первый проект;
2) второй проект;
3) третий проект.

2. Инвестиционный проект следует принять, если IRR (внутренняя норма доходности)

1) > СС (“цены капитала”);
2) < СС (“цены капитала”);

3) = CC (“цены капитала”).

3. Наиболее рационально статистические методы оценки эффективности инвестиций применяются в случае, когда:

1) Затраты равномерно распределены по годам реализации проектов;
2) Срок окупаемости проекта значительный;
3) Затраты неравномерно распределены по годам реализации проектов;
4)Денежные потоки распределены неравномерно.

4. Критерий целесообразности реализации инвестиционного проекта определяется тем, что:

1) Затрачивается сравнительно немного времени для окупаемости проекта;
2) Доходы больше затрат на реализации проекта;
3) Денежные потоки распределяются равномерно по годам реализации;
4) Срок окупаемости меньше экономически оправданного срока реализации.

5. Чему равен индекс доходности, если сумма дисконтированных денежных доходов равна 26931, а инвестиционные издержки равны 25000?

1) 0,928;
2) 1,077;
3) 1,931;
4) -1,931.

6. Метод равномерного распределения общей суммы платежей по годам использования инвестиционного проекта называется … .

1) метод чистой приведенной стоимости.
2) метод аннуитета.
3) метод внутренней нормы прибыли.
4) верного ответа нет.

7. Для реализации инвестиционного проекта фирма вынуждена взять кредит в сумме 20000 тыс. руб. Продолжительность погашения кредита и использования инвестиционного проекта равна пяти годам, после чего остаточная стоимость проекта равна нулю. При этом размер ренты (процентной ставки) равен 10% (при данных условиях коэффициент аннуитета равен 0,2638). В этом случае размер ежегодного платежа составит:

1)5276 руб.
2)4000 руб.
3)4400 руб.
4) 5476 тыс. руб.

8. Отношение суммы всех дисконтированных денежных доходов от инвестиций к сумме всех дисконтированных инвестиционных расходов

1) Коэффициент эффективности инвестиций (ARR);
2) Чистый приведенный эффект (NPV);
3) Модифицированная внутренняя норма доходности (MIRR);
4) Индекс рентабельности (PI).

9. Основополагающим принципом метода сравнительной эффективности приведенных затрат является выбор варианта исходя из:

1) Нормы прибыли на капитал;
2) Минимума приведенных затрат;
3) Эффективности капиталовложений;
4) Увеличения выпуска продукции.

10. Исходя из сравнения суммы будущих дисконтированных доходов с требуемыми для реализации инвестиционными издержками, позволяет принять управленческое решение о целесообразности реализации инвестиционного проекта метод
1) искусственного базиса;
2) чистой приведенной (текущей) стоимости;
3) внутренней нормы прибыли
4)дисконтированного срока окупаемости инвестиций

11. Показатель, который обеспечивает нулевое значение чистой приведенной (текущей) стоимости это
1) модифицированная ставка доходности;
2) ставка рентабельности;
3) ставка доходности финансового менеджмента;
4) внутренняя норма прибыли.

12. Существенный недостаток показателя внутренней нормы прибыли, который возникает в случае неоднократного оттока денежных средств, позволяет устранить
1) ставка дисконтирования;
2) модифицированная ставка доходности;
3) ставка доходности финансового менеджмента;
4) безопасная ликвидная ставка.

Тема. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции

1. Инфляция — это:
1) повышение общего уровня цен в экономике страны;
2) коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг;
3) соотношение средневзвешенной корзины потребительских товаров в различные моменты времени;
4) 1 и 3,
5) все.

2. При проведении анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции учитывается, что инфляция выражается в:
1) Уменьшении покупательной способности денег;
2) Увеличении покупательной способности денег;
3) Номинальной прибыли.

3. Норма прибыли (процентная ставка за кредит), включающая инфляцию, называется:
1) Базисной нормой прибыли;
2) Номинальной банковской ставкой за кредит;
3) Расчетной нормой прибыли.

4. Норма прибыли без учета инфляции называется:
1) Номинальной нормой прибыли;
2) Базисной нормой прибыли;
3) Реальной нормой прибыли.

5. Если номинальная норма прибыли используется как учетная ставка, то
1) Инфляция увеличивает объем денежных потоков;
2) Инфляция уменьшает объем денежных потоков;
3) Ничего не происходит.

6. Если для оценки эффективности ИП применяется номинальная норма прибыли, то расчет доходов и расходов следует вести в:

1) Базовых ценах;
2) Действующих ценах;
3) Прогнозных ценах.

7. Если при расчете экономической эффективности ИП исходить из единого среднего уровня цен (независимо от, того, какая норма прибыли, номинальная или реальная, используется для расчетов), то величина эффекта будет:

1) Разной;
2) Ничего не будет;
3) Одинаковой.

8. Если при расчете экономической эффективности ИП берутся фактические цены (с учетом инфляции), то дисконтировать денежные потоки надо по:

1) Номинальной ставке дисконтирования;
2) Реальной ставке дисконтирования;
3) налогооблагаемой ставке дисконтирования.

9. Если при расчете экономической эффективности ИП исходят из базовых (неизменных) цен, то дисконтировать денежные потоки следует по:

1) Номинальной ставке дисконтирования;
2) Реальной ставке дисконтирования;
3) налогооблагаемой ставке дисконтирования.

10.Если расчет ведется в свободно конвертируемой валюте, то инфляция может оказать влияние на показатели эффективности ИП вследствие несовпадения темпов роста уровня инфляции и:

1) темпов роста курсов валют;
2) темпов роста прибыли;
3) изменения цен всех видов материально-технических ресурсов;
4) темпов роста уровня доходности.

11.Базисная цена с учетом индекса изменения цен на конкретный вид продукции или ресурса в конце расчетного периода по отношению к его началу это:

1) расчетная цена;
2) базисная цена;
3) прогнозная цена;
4) мировая цена.

12.Цена, приведенная к некоторому определенному моменту времени, когда осуществлены основные инвестиционные издержки, и в последующий период начнется процесс полезного использования ИП это:

1) расчетная цена;
2) базисная цена;
3) прогнозная цена;
4) мировая цена.

13.Цена продукции или ресурсов, выраженная с помощью международного ликвидного денежного средства это:

1) расчетная цена;
2) мировая цена;
3) прогнозная цена;

4) базисная цена.

Тема 6. Анализ финансовых инвестиций

1. Промышленная облигация приносит доход в 50 долл. за год на ближайшие 15 лет, и конечный дивиденд составит 1000 долл. через 15 лет. Сколько сегодня стоит подобная облигация, если ставка дисконта равна 10%?

1)620 долл.;

2)1210 долл.;

3) 1530 долл.

2. Бессрочная облигация обеспечивает ежегодный доход, равный 150 долл. Стоит ли сегодня покупать эту облигацию за 1800 долл. при ставке процента, равной 8%?

1) да;

2) нет.

3.Финансовые вложения в ценные бумаги относятся к классу:

1) Вынужденных капиталовложений;

2) Рискованных капиталовложений;

3) Инвестиций, направленных на сохранение позиций на рынке;

4) Инвестиций, направленных на снижение издержек.

4.Определить курс акции, продаваемой по цене 180 руб. при номинале 100 руб.

1) 180%;

2) 100%;

3) 90%.

6.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

С целью определения уровня овладения компетенциями, закрепленными за дисциплиной, в заданные преподавателем сроки проводится текущий и промежуточный контроль знаний, умений и навыков каждого обучающегося. При оценке компетенций принимается во внимание формирование профессионального мировоззрения, определенного уровня культуры, этические навыки, навыки владения вычислительной техникой и программными продуктами для решения практических задач по реинжинирингу бизнес-процессов, а также личные качества обучающегося формирования.

Процедура оценивания компетенций обучающихся основана на следующих стандартах:

1. Периодичность проведения оценки (1 раз в неделю).

2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и студентами группы) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекс мер по устранению недостатков.

3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.

4. Соблюдение последовательности проведения оценки: предусмотрено, что развитие компетенций идет по возрастанию их уровней сложности, а оценочные средства на каждом этапе учитывают это возрастание. Так первые четыре недели семестра идет накопление знаний по дисциплине, на проверку которых направлены такие оценочные средства как подготовка и защита реферата, устный опрос. Далее проводятся самостоятельные работы, позволяющие оценить не только знания, но и умения студентов по их применению, при этом делается акцент на компонентах «уметь» и «владеть» посредством выполнения типовых задач с возрастающим уровнем сложности. На заключительном практическом занятии проводится тестирование по дисциплине.

Краткая характеристика процедуры реализации текущего и промежуточного контроля для оценки компетенций обучающихся представлена в таблице.

Реферат ПР-4	Уровень овладения компетенциями ПК-1 в т. ч. - умение собрать и систематизировать и проанализировать данные, характеризующие обеспеченность хозяйствующего субъекта финансовыми, материальными, трудовыми ресурсами и уровня эффективности их использования; - умение использовать полученные теоретические знания для выполнения реферата, - умение 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 - умение находить и использовать информацию, необходимую для поиска управленческих решений, анализировать ее и делать выводы.	15 баллов - самостоятельно отбирает и использует теоретические знания для выполнения реферата, имеет собственное видение проблемы, умеет формулировать собственную точку зрения и подкреплять ее аргументами 12 баллов - самостоятельно отбирает и использует теоретические знания для выполнения реферата, затрудняется в определении собственного видения проблемы, в формулировании собственной точки зрения. 10 баллов - отбирает и использует теоретические знания для выполнения реферата, имеет собственное видение проблемы, затрудняется в определении формулировании собственной точки зрения подкреплении ее аргументами. 8 баллов - отбирает и использует теоретические знания для выполнения реферата, не имеет собственного видения проблемы, затрудняется в определении формулировании собственной точки зрения подкреплении ее аргументами. 5 баллов - испытывает трудности в отборе теоретического материала и его использовании для выполнения реферата, не умеет формулировать собственную точку зрения и подкреплять ее аргументами. 0 баллов – реферат не сделан.
Публичная защита реферата	Уровень овладения компетенциями ПК-1 в т. ч. - умение оперировать данными, характеризующими обеспеченность хозяйствующего субъекта финансовыми, материальными, трудовыми ресурсами; - свободное владение содержанием темы; - умение соблюдать заданную форму изложения.	5 баллов - доклад содержит полную информацию по представляемой теме, выступающий свободно владеет содержанием, ясно и грамотно излагает материал; свободно и корректно отвечает на вопросы и замечания аудитории; точно укладывается в рамки регламента (7-10 минут). 4 балла - представленная тема раскрыта, однако доклад содержит неполную информацию по представляемой теме; выступающий ясно и грамотно излагает материал; аргументированно отвечает на вопросы и замечания аудитории, однако выступающим допущены незначительные ошибки в изложении материала и ответах на вопросы. 3 балла - выступающий демонстрирует поверхностные знания по выбранной теме, имеет затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии курса. 0 баллов - доклад не подготовлен, либо

		имеет существенные пробелы по представленной тематике, основан на недостоверной информации.
Типовые самостоятельные задания	Уровень овладения компетенциями ПК-1, в т. ч. - умение 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	5 баллов – все задание сделаны верно. 4 балла – задание в целом выполнено, но имеются отдельные погрешности при его выполнении. 3 балла – задание в целом выполнено, но имеются ошибки в расчетах и неверные выводы. 0 баллов – задание не выполнено
Устный опрос по теме УО -1	Уровень овладения ПК-1, в т. ч. - умение использовать полученные теоретические знания для ответа на вопросы.	3 балла - если студент демонстрирует знание материала по теме, основанные на знакомстве с материалом лекций, обязательной и дополнительной литературы; активно участвует в обсуждении; дает логичные, аргументированные ответы на поставленные вопросы. 2 балла - если студент демонстрирует не полное знание материала по теме, не активно участвует в дискуссии; дает частично правильные ответы на поставленные вопросы. 1 балл - если студент демонстрирует слабое знание материала по теме, не участвует в обсуждении; дает единичные правильные ответы на поставленные вопросы. 0 баллов - отсутствие знаний по изучаемой теме и не участвует в обсуждении.
Тестовый опрос	Уровень овладения ПК-1 в т. ч. - умение использовать полученные теоретические знания для ответа на вопросы.	Рубежное тестирование 6 баллов – процент правильных ответов 90-100%; 5 баллов – процент правильных ответов 80-89,9%; 4 балла – процент правильных ответов 70-79,9,%; 3 балла – процент правильных ответов 50-69,9,%;

б) критерии оценивания компетенций (результатов)

Формой контроля по итогам освоения дисциплины является зачет, для оценки знаний студентов применяются оценки «зачтено», «не зачтено». В качестве контрольно-

измерительных материалов используется база тестовых заданий. Применяются следующие критерии оценки, определяющие уровень усвоения программы:

Оценивание студентов происходит по бально-рейтинговой системе

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Профиль подготовки «Финансы и кредит»
Дисциплина Инвестиции
Форма обучения Очная

Значение проходного рейтинга для дисциплины в семестре 51

Таблица – Распределение баллов по темам и видам учебной работы за семестр

№ п/п	Темы и виды учебной работы	Минимальное количество баллов	Максимальное количество баллов
1	Посещение занятий (36 часа) (1 балла за пару)	8	18
2	Решение типовых заданий: 1 задание - 5 баллов	5	30
3	Реферат - до 20 баллов	12	20
4	Тесты по дисциплине (2 теста по 30 вопросов) 1 тест – 6 балов	6	12
5	Зачет	20	20
	ИТОГО	51	100

Для студентов заочной формы обучения условием допуска к зачету является выполнение и защита контрольной работы. Выполнение контрольной работы на заочном отделении оценивается на «зачтено», «не зачтено». «Зачтено» ставится за все правильно выполненные задания контрольной работы и четкие ответы на вопросы при ее защите.

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

Нормативно-правовая литература

1. Гражданский кодекс РФ.
2. Федеральный закон "Об инвестиционной деятельности в РСФСР", (в ред. от 10.01.2003 N 15-ФЗ, с изм., внесенными Федеральным законом от 25.02.1999 N 39-ФЗ)
3. Федеральный закон "Об инвестиционных фондах", (в ред. от 06.12.2007 N 334-ФЗ)
4. Федеральный закон «ОБ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ОСУЩЕСТВЛЯЕМОЙ В ФОРМЕ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ» от 15 июля 1998 года (в ред. Федеральных законов от 02.01.2000 N 22-ФЗ, от 22.08.2004 N 122-ФЗ, от 02.02.2006 N 19-ФЗ, от 18.12.2006 N 232-ФЗ, от 24.07.2007 N 215-ФЗ)
5. Федеральный закон «ОБ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЯХ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ» 9 июля 1999 года N 160-ФЗ
6. Федеральный закон о лизинге. № 164- ФЗ от 11.09.98 г.
7. Федеральный закон "О рынке ценных бумаг", 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ (в ред. от 28.07.2004 N 89-ФЗ).
8. Федеральный закон "Об акционерных обществах", 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ (в ред. от 06.04.2004 N 17-ФЗ)

Основная литература

1.Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / И.Я. Лукасевич.- Электронные текстовые

данные. - Москва: Вузовский учебник: НИЦ Инфра-М, 2013. - 413 с.- Режим доступа: http://znanium.com/bookread.php?book=390600
2. Инвестиции: Учебник [Электронный ресурс]/ Л.Л. Игонина. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Магистр: НИЦ Инфра-М, 2013. - 752 с.: 60х90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-9776-0071-2- .- Режим доступа: http://znanium.com/bookread2.php?book=391352

Дополнительная литература

1. Инвестиции [Текст]: учебник / под ред. В. В. Ковалева, В. В. Иванова, В. А. Лялина. - 2-е издание, переработанное и дополненное. - М.: Проспект, 2007. - 584 с.

2. Зубченко, А. А. Иностранные инвестиции [Текст]: учебное пособие / А. А. Зубченко. - М. : КНИГОДЕЛ, 2008. - 160 с. - Гриф МО "Рекомендовано".

3. Кузнецов, Б. Т. Инвестиции [Текст]: учебное пособие для вузов / Б. Т. Кузнецов. - 2-е издание, переработанное и дополненное. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2010. - 623 с

4. Мишин, Ю. В. Инвестиции [Текст]: учебное пособие / Ю. В. Мишин. - М. :Кнорус, 2008. - 288 с. - Гриф УМО "Рекомендовано

5. Нешитой, А. С. Инвестиции [Текст]: учебник / А. С. Нешитой. - 7-е издание, переработанное и исправленное. - М. : Дашков и К', 2008. - 372 с. - Гриф МО "Рекомендовано".

6. Орлова, Е. Р. Иностранные инвестиции в России [Текст]: учебное пособие / Е. Р. Орлова, О. М. Зарянкина. - М. : Омега-Л, 2009. - 201 с. - (Библиотека высшей школы).

Периодическая литература

Журналы: «Финансовый менеджмент», «Форбс», «Финансы и кредит», «Финансист», «РБК», «Эксперт», «Инвестиционный эксперт», «Прямые инвестиции».

Газеты: «Российская газета», «Ведомости», «Коммерсантъ», «Финансовая газета».

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

1 Президент России. Официальный сайт [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.kremlin.ru/news

2 Министерство экономического развития Российской Федерации [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.economy.gov.ru/minec/main

3 Федеральная служба государственной статистики. Росстат [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat/rosstatsite/main/

4 Сбербанк России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.sbrf.ru/moscow/ru/

5 Сайт журнала «Эксперт» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://expert.ru/

6 Совет при Президенте России по реализации приоритетных национальных проектов и демографической политике [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.rost.ru

7 Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.cbr.ru

8 Сайт журнала «Форбс». Русская версия [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.forbes.ru/

9 Газета «Ведомости» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.vedomosti.ru

10 Корпоративное управление в России: [Электронный ресурс] – Режим доступа:http://www.corp-gov.ru

11 РБК. Сайт информационного агентства "РосБизнесКонсалтинг" [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.rbc.ru

12 Сайт инвестиционной компании "Финам".[Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.finam.ru

13 Сайт РТС. [Электронный ресурс]– Режим доступа: http://www.rts.ru

14 Сайт компании «Газпром» [Электронный ресурс] – Режим доступа: www.gazprom.ru

15 Инвестиционные возможности России [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.ivr.ru

Обеспечение образовательного процесса ресурсами электронно-библиотечных систем:

1. **Электронно-библиотечная система "Лань**"» - http://e.lanbook.com Договор **№ 13-ЕП от 29.03.2018 г**., срок до 02.04.2019 г. Доступ из локальной сети НФИ КемГУ свободный, неограниченный, с домашних ПК – авторизованный.
2. **Электронно-библиотечная система «Знаниум»** - www.znanium.com Договор **№ 44/2017 от 21.02.2017 г.,** Доп. соглашение **№1 от 01.02.2018 г**., срок до 15.03.2020 г. Доступ из локальной сети НФИ КемГУ свободный, неограниченный, с домашних ПК – авторизованный.
3. **Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека онлайн»** (базовая часть) - http://biblioclub.ru Контракт **№ 003-01/18 от 19.02.2018 г.,** срок до 14.02.2019 г.. Доступ из локальной сети НФИ КемГУ свободный, неограниченный, с домашних ПК – авторизованный.
4. **Электронно-библиотечная система «Юрайт»** - www.biblio-online.ru. Договор **№ 53/2018 от 19.02.2018** г., срок до 18.02.2019 г. Доступ из локальной сети НФИ КемГУ свободный, с домашних ПК – авторизованный.
5. Электронная полнотекстовая **база данных периодических изданий по общественным и гуманитарным наукам** ООО «ИВИС», https://dlib.eastview.com, Договор **№ 186-п ОТ 11.10.2017 г.,** срок до 31.12.2018 г., доступ предоставляется из локальной сети НФИ КемГУ.
6. **Научная электронная библиотека** – http://elibrary.ru Доступ к отдельным периодическим изданиям. Договор **№123-Э от 23.01.2018 г.** срок – до 31.12.2018 г. Доступ авторизованный.
7. **Межвузовская электронная библиотека (МЭБ)** - https://icdlib.nspu.ru НФИ КемГУ является участником и пользователем МЭБ. Договор о присоединении к МЭБ от **15.10.2013 г,** доп. соглашение **от 01.04.2014 г**. (договор бессрочный). Доступ из локальной сети НФИ КемГУ свободный, с домашних ПК – авторизованный.

9.Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Чтение лекций по дисциплине «Инвестиции» осуществляется с использованием мультимедийных технологий (лекции-презентации); в содержании лекций реализуется проблемный подход, осуществляется выявление и анализ причинно-следственных связей и закономерностей.

Изучение дисциплины «Инвестиции» предполагает проведение лекционных и практических занятий, контрольных тестов, а также самостоятельное изучение специальной литературы. По окончании курса предусматривается сдача экзамена по данной дисциплине: для студентов дневного обучения в четвертом семестре.

Обучение студентов осуществляется по традиционной технологии (лекции, практические занятия) с включением инновационных элементов - тестовых опросов в текущей аттестации.

В процессе освоения дисциплины «Инвестиции» используются различные виды учебных работ.

Теоретические занятия проводятся в форме информационно-объяснительной или проблемной лекций.

Практические занятия по дисциплине включают в себя:

- устный или письменный опрос по теории в начале занятия;

- подготовку докладов по теме занятия и обсуждение их студентами;
- решение практических задач на основе реальных данных;
- рассмотрение конкретных проблемных ситуаций и их оценку.

Самостоятельная работа студентов осуществляется в форме подготовки к лекционным практическим занятиям по основным темам курса.

Удельный вес занятий в интерактивной форме обучения составляет 10 час. занятий (привлечение студентов к решению учебных проблем на лекциях, организация дискуссий, подготовка и обсуждение докладов, разбор конкретных проблемных ситуаций на практических занятиях).

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

Мультимедийное оборудование, использование презентаций, подготовленных в Microsof Office Power Point.

Операционные системы: Windows XP SP3, Windows .
Антивирусное ПО: Avast Endpoint Protection Plus.

Программа	**Лицензия**	**№ комп. классов**
Лицензионное ПО		
Офисное ПО		
Microsoft Office, Visio	Лицензия Dream Spark Premium Electronic Software Delivery (3 years) Renewal по сублицензионному договору №Tr000083174 от 12.04.2016г.	**501, 502, 508, 509,602**
Интегрированные программные системы		
Microsoft Visual Studio 2010	Лицензия Dream Spark Premium Electronic Software Delivery (3 years) Renewal по сублицензионному договору №Tr000083174 от 12.04.2016г.	**501, 502, 508, 509,602**
Microsoft SQL Server 2008	Лицензия Dream Spark Premium Electronic Software Delivery (3 years) Renewal по сублицензионному договору №Tr000083174 от 12.04.2016г.	**501, 502, 508, 509,602**
Справочно-правовые и информационные системы		
Гарант	Гос. контракт №38 от 5.03.2010	**501, 502, 508, 509,602**
Consultant Plus 14	Договор об инфо поддержке 1.04.2007	**501, 502, 508, 509,602**
Инек Аналитик	Лицензия 2015,2031,2032	**509**
Galaktika 8	Договор 2012/339 от 04.12.2012 Акт 000017 27.02.2013	**502**
Прикладные программы для решения тех. задач		
Matlab R2009a	Лицензия №592765 бессрочно.	**502**
Mathcad 14	Лицензия №9A1487712 бессрочно.	**508**
Графические редакторы		
Autodesk:AutoCad ,3dsMax	Коробочная лицензия №0730450	**501**

Design 2012		
Автоматизированные информационные системы		
1с 8.3	Договор о сотрудничестве от 01.01.2017, Лицензионный ключ №8802686	**509**
Свободно распространяемое ПО по лицензиям GNU GPL, MIT, BSD License, Mozilla Public License		
Системное ПО		
7-zip	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Эмуляторы		
Alcohol 52%	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Oracle VM Virtual Box	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Инструментальное ПО		
Bc31	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Developer studio Turbo Delphi	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Bloodshed Dev- C ++ 4.9.9.2	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Borland Turbo Assembler 5.0	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
BP 7.0	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Java	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Compaq Visual Fortran	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
SWI-Prolog	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Force 2.0	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Mpich 2	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Qt	Бесплатно	**508**
Rave Reports 7.6 BE	Бесплатно	**501, 502**
Foxit Reader	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Графические редакторы		
Gimp	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Paint.Net	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Dia	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
T-Flex CAD	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Информационные системы		
Eclipse, UMLдиаграммы	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Umlet	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Firebird	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Scilab	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Smath Studio	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
XAMPP/Denwer	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
PostgreSQL	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
CodeVisionAVR Evaluation	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
LTSpice	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Genesis 32, NanoCad, Omron One-X	Демо-версия	**502**
GPSS World Student Version	Учебная версия	**501, 502, 508, 509,602**
ISU	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Learn to speak English v6.0	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Quantum GIS Wroclaw	Бесплатно	**509**

R 2.11.1	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Открытая физика 1.1	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Маркетинг Микс	Демо-версия	**508**
Браузеры и дополнения		
IE 8	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Firefox 14	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Opera 12	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Netbeans IDE 7.0.1 для Firefox	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Специальное ПО для работы с компьютером лиц с ОВЗ		
NVDA	Бесплатно	**501, 502, 508, 509,602**
Экранная лупа, экранная клавиатура	В составе ОС	**501, 502, 508, 509,602**

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

Для успешного освоения дисциплины сочетаются традиционные и инновационные образовательные технологии, которые обеспечивают достижение планируемых результатов обучения по ОПОП.

12. Иные сведения и (или) материалы

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

Обучение по дисциплине инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (далее ОВЗ) осуществляется преподавателем с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Для студентов с нарушениями опорно-двигательной функции и с ОВЗ по слуху предусматривается сопровождение лекций и практических занятий мультимедийными средствами, раздаточным материалом.

Для студентов с ОВЗ по зрению предусматривается применение технических средств усиления остаточного зрения, а также предусмотрена возможность разработки аудиоматериалов.

По данной дисциплине обучение инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья может осуществляться как в аудитории, так и дистанционно с использованием возможностей электронной образовательной среды (образовательного портала) и электронной почты.

В ходе аудиторных учебных занятий используются различные средства интерактивного обучения, в том числе, групповые дискуссии, мозговой штурм, деловые игры, проектная работа в малых группах, что дает возможность включения всех участников образовательного процесса в активную работу по освоению дисциплины. Такие методы обучения направлены на совместную работу, обсуждение, принятие группового решения, способствуют сплочению группы и обеспечивают возможности коммуникаций не только с преподавателем, но и с другими обучаемыми, сотрудничество в процессе познавательной деятельности.

Обучение инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья может производиться по утвержденному индивидуальному графику с учетом особенностей их психофизического развития и состояния здоровья, что подразумевает индивидуализацию содержания, методов, темпа учебной деятельности обучающегося, возможность следить за конкретными действиями студента при решении конкретных задач, внесения, при необходимости, требуемых корректировок в процесс обучения.

Предусматривается проведение индивидуальных консультаций (в том числе консуль-

тирование посредством электронной почты), предоставление дополнительных учебно-методических материалов (в зависимости от диагноза).

12.2.Перечень образовательных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Перечень форм организации обучения и методов представлен в таблице 3.

Таблица 3

ФОО / Методы	**Лекции**	**Практики**	**контроль**	**СРС**
Мультимедийные технологии	+			
Работа в команде				
Деловые игры				
IT -технологии		+		+
Case-stady				
Другое			+	+

Сведения о разработчиках

Рабочая программа дисциплины Б1.В.ДВ.08.01 «Инвестиционный анализ» компонента «Дисциплины по выбору» вариативной части цикла Б1 разработана в соответствии с ФГОС ВО и утверждена в комплекте с ОПОП направления 38.03.01 Экономика.

Автор (ы) _доцент, канд. эконом. наук Часовников С.Н.,