

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Гриб Владислав Валерьевич  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 03.11.2023 20:37:35  
Уникальный программный ключ:  
637517d24e103c3db032acf37e839d98ec1c5bb2f5eb89c29abfcd7f43985447



**Образовательное частное учреждение высшего образования**  
**«МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С. ГРИБОЕДОВА»**  
(ИМПЭ им. А.С. Грибоедова)

**ИНСТИТУТ МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭКОНОМИКИ, ЛИДЕРСТВА И МЕНЕДЖМЕНТА**

**УТВЕРЖДЕНО:**  
Директор института международной  
экономики, лидерства и менеджмента  
\_\_\_\_\_/А.А. Панарин/  
«28» сентября 2023 г.

**Рабочая программа дисциплины**  
**УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ В КОРПОРАЦИИ**

**Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент**  
**(уровень бакалавриата)**

**Направленность/профиль:**  
**«Корпоративное управление»**

**Формы обучения:** очная, заочная

**Москва**

Рабочая программа дисциплины «Управление инвестициями в корпорации». Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль): «Корпоративное управление» / А.А. Шестемиров. – М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова. – 53 с.

Рабочая программа дисциплины составлена на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 970 и Профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию» от «19» марта 2015 г. N 167н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 9 апреля 2015 г., регистрационный N 36805).

Разработчики:	<u>кандидат экономических наук, А.А. Шестемиров</u> <u>Назарова Н.А., к.э.н., доцент, заместитель</u>
Ответственный рецензент:	<u>руководителя департамента налогов и налогового</u> <u>администрирования Финансового университета при</u> <u>Правительстве Российской Федерации</u> <i>(Ф.И.О., уч. степень, уч. звание, должность)</i>

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и одобрена на заседании кафедры инновационного менеджмента и предпринимательства 15.09.2023 г., протокол №2

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /к.э.н. А.А. Шестемиров/  
(подпись)

Согласовано от Библиотеки \_\_\_\_\_ /О.Е. Степкина/

## РАЗДЕЛ 1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**Целью** изучения дисциплины «Управление инвестициями в корпорации» является формирование у обучающихся теоретических знаний об основах инвестирования и практических навыков по применению имеющейся методологии и методических приемов к процедурам принятия и реализации инвестиционных решений на различных товарных и финансовых рынках.

**Задачами** дисциплины являются:

- овладение основами инвестиционной теории и практики;
- изучение законодательных и нормативно-правовых основ регулирования инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов на реальных и финансовых рынках;
- анализ инвестиционного комплекса страны, конъюнктуры инвестиционного рынка, динамики спроса и предложения на инвестиционные товары;
- изучение разнообразных рынков, открытых для инвестирования – в строительство, недвижимость, инновации, ценные бумаги, коллективные инструменты;
- овладение процедурами формирования и реализации инвестиционных проектов и программ, разработки бизнес-планов, используемых на разных уровнях управления;
- выявление инвестиционных возможностей предприятия, источников его развития на основе управления инвестициями; оценка объемов и структуры необходимых инвестиций с учетом различных источников и методов их финансирования;
- определение эффективности инвестиционных решений (проектов) применительно к разным уровням управления;
- использование способов оценки инвестиционных рисков в процессе формирования и управления инвестиционным портфелем предприятия.

## РАЗДЕЛ 2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Процесс изучения дисциплины «Управление инвестициями в корпорации» направлен на формирование следующих компетенций, которые позволят усваивать теоретический материал дисциплины и реализовывать практические задачи (таблица 2.1) и достигать планируемые результаты обучения по дисциплине.

Таблица 2.1

Таблица 2.1

### Компетентностная карта дисциплины

Категория (группа) компетенций	Код компетенции	Формулировка компетенции	Индикаторы достижения компетенции (для планирования результатов обучения по элементам образовательной программы и соответствующих оценочных средств)
<b>Универсальные компетенции</b>			
Системное и критическое мышление	УК-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный	<b>ИУК-1.1. Знает</b> , как осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач
			<b>ИУК-1.2. Умеет</b> осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач.

		подход для решения поставленных задач	<b>ИУК-1.3. Владеет</b> практическими навыками поиска, критического анализа и синтеза информации, применения системного подхода для решения поставленных задач
--	--	---------------------------------------	--

### Профессиональные компетенции

Код, наименование профессиональных компетенций	Трудовые функции (код, наименование) \ уровень (подуровень) квалификации	Индикаторы достижения компетенции (для планирования результатов обучения по элементам образовательной программы и соответствующих оценочных средств)
<b>ОТФ (код, наименование) / Профессиональный стандарт (код, наименование)</b>		
<b>Тип(ы) задач(и) профессиональной деятельности</b>		
С Руководство структурным подразделением внутреннего контроля / 08.006 Профессиональный стандарт ««Специалист по внутреннему контролю (внутренний контролер)»»		
Финансовый		
<b>ПК-1</b> Способен осуществлять планирование работы структурного подразделения	Планирование работы структурного подразделения С03/6	<p><b>ИПК-1.1.</b> <b>Знать:</b> Трудовое и гражданское законодательство Российской Федерации в части вида деятельности Правовую и нормативную базу, внутренние регламенты экономического субъекта Основы информационных технологий и информационной безопасности Программные средства автоматизации офисной деятельности Основы деловой документации, делопроизводства в экономическом субъекте Требования профессиональной этики Криптографию на уровне понимания принципов электронного документооборота Основы теории алгоритмов, программирования и компьютерных наук Технологии автоматизации делопроизводства: искусственный интеллект, блокчейн, облачные сервисы Этику финансовых технологий</p> <p><b>ИПК-1.2.</b> <b>Уметь:</b> Разрабатывать организационно-распорядительные приказы, способствующие повышению эффективности работы структурного подразделения внутреннего контроля Разрабатывать внутренние стандарты и требования профессиональной этики, современные методики проведения внутреннего контроля Разрабатывать перспективные годовые и оперативные планы работы Консультировать по применению финансовых</p>

		<p>технологий</p> <p>Использовать применяемые в отрасли современные информационные технологии для осуществления вида деятельности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- блокчейн и децентрализованные распределенные реестры;</li> <li>- искусственный интеллект;</li> <li>- облачные сервисы;</li> <li>- большие данные;</li> <li>- виртуальную и дополненную реальность</li> </ul> <p><b>ИПК-1.3.</b></p> <p><b>Владеть:</b></p> <p>Подготовкой заданий на проведение контрольных мероприятий по внутреннему контролю, по формированию информационной базы, отражающей работу объекта внутреннего контроля, и по ее анализу</p> <p>Организацией проведения анализа информации о результатах проведения контрольных мероприятий для выявления значимых отклонений от требований правовой и нормативной базы и внутренних регламентов</p> <p>Разработкой риск-ориентированных годовых и оперативных планов работы структурного подразделения внутреннего контроля, их предоставление на утверждение уполномоченным руководителям экономического субъекта, контроль выполнения</p> <p>Организацией разработки проектов риск-ориентированной плановой документации и предоставление их на утверждение уполномоченным руководителям экономического субъекта, контроль их исполнения</p> <p>Организацией подготовки распорядительных документов по проведению контрольных мероприятий</p> <p>Подготовкой проекта внутреннего регламента о проведении внутреннего контроля</p> <p>Согласованием основных направлений внутреннего контроля, предусмотренных установленным экономическим субъектом порядком, с его заказчиками</p> <p>Рассмотрением обоснованности предложений по совершенствованию методического обеспечения осуществления внутреннего контроля</p>
--	--	---

### **РАЗДЕЛ 3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ БАКАЛАВРИАТА**

Дисциплина «Управление инвестициями в корпорации» входит состав обязательных дисциплин части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» основной профессиональной образовательной программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент изучается на третьем курсе.

В методическом плане данная дисциплина опирается на знания, полученные при изучении следующих учебных дисциплин: «Правовое регулирование экономической деятельности», «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Экономика организаций и предприятий», «Статистика».

Полученные студентами знания способствуют усвоению таких курсов, как «Макроэкономическое планирование и прогнозирование», «Финансовый менеджмент», «Инновационный менеджмент», «Оценка стоимости бизнеса» и др.

Указанные связи и содержание дисциплины «Управление инвестициями в корпорации» дают обучающемуся системное представление о комплексе изучаемых дисциплин в соответствии с ФГОСВО, что обеспечивает соответственный теоретический уровень и практическую направленность в будущей профессиональной деятельности.

**РАЗДЕЛ 4. ОБЪЕМ (ТРУДОЕМКОСТЬ) ДИСЦИПЛИНЫ  
(ОБЩАЯ, ПО ВИДАМ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ, ВИДАМ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ)**

*Таблица 4.1*

**Трудоёмкость дисциплины и виды учебной работы  
на очной форме обучения**

З.е.	Всего часов	Контактная работа			Часы СР на подготовку кур.раб.	Иная СР	Контроль
		Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа	Контактная работа по курсовой работе			
			Лабораторные	Практические/ семинарские			
6 семестр							
4	144	24		24		60	36 экзамен
Всего по дисциплине							
4	144	24		24		60	36

*Таблица 4.2*

**Трудоёмкость дисциплины и виды учебной работы  
на заочной форме обучения**

З.е.	Всего часов	Контактная работа			Часы СР на подготовку кур.раб.	Иная СР	Контроль
		Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа	Контактная работа по курсовой работе			
			Лабораторные	Практические/ семинарские			
6 семестр							
4	144	4		6		98	36 экзамен
Всего по дисциплине							
4	144	4		6		98	36

**Структура и содержание дисциплин**

Дисциплина «Управление инвестициями в корпорации» состоит из трех модулей:

1. Инвестиции и инвестиционная деятельность.

2. Финансирование инвестиций в основной капитал.
3. Формы и механизмы реализации инвестиционных решений.

**Перечень разделов (модулей), тем дисциплины и распределение учебного времени по разделам\темам дисциплины, видам учебных занятий (в т.ч. контактной работы), видам текущего контроля**

**Очная форма обучения**

Темы\разделы(модули)	Контактная работа				Часы СР на подготовку кур.р.	Иная СР	Контроль	Всего часов
	Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа		Контактная работа по кур.р.				
		Лаб.р	Практ./сем.					
Тема 1. Экономическая сущность и классификация инвестиций	4		4			5		9
Тема 2. Реальные инвестиции. Инвестиции в строительство и недвижимость	4		4			5		9
Тема 3. Реальные инвестиции: инвестиции в инновации, экологические инвестиции	2		2			5		9
Тема 4. Экономико-правовые основы инвестиционной деятельности. Инвестиционная среда, инвестиционный климат	2		2			5		9
Тема 5. Традиционные методы финансирования инвестиций	2		2			6		14
Тема 6. Смешанное финансирование	2		2			6		10

Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования	2		2			6		10
Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	2		2			8		12
Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции	2		2			8		12
Тема 10. Иностранные инвестиции	2		2			6		10
Экзамен							36	36
<b>Всего часов</b>	24		24			60	36	144

#### Заочная форма обучения

Таблица 4.4

Темы/разделы(модули)	Контактная работа			Контактная работа по кур.р.	Часы СР на подготовку кур.р.	Иная СР	Контроль	Всего часов
	Занятия лекционного типа	Занятия семинарского типа						
		Лаб.р	Практ./сем.					
Тема 1. Экономическая сущность и классификация инвестиций	1		1			9		11
Тема 2. Реальные инвестиции. Инвестиции в строительство и недвижимость			1			9		10
Тема 3. Реальные инвестиции: инвестиции в инновации, экологические инвестиции	1		1			9		11



Тема 4. Экономико- правовые основы инвестиционной деятельности. Инвестиционная среда, инвестиционный климат	1					9		10
Тема 5. Традиционные методы финансирования инвестиций	1					9		10
Тема 6. Смешанное финансирование			2			9		11
Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования						11		11
Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов			1			10		11
Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции			1			10		11
Тема 10. Иностранные инвестиции			1			11		12
Экзамен							36	36
<b>Всего часов</b>	4		8			96	36	144

Таблица 4.5

**Содержание разделов дисциплины**

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины
----------	------------------------------------	-------------------------------

<p>Тема 1. Экономическая сущность и классификация инвестиций</p>	<p>Сбережения как источник инвестиций, соотношение между потреблением и сбережением в обществе. Понятие <b>инвестиций</b>, их экономическая сущность. Признаки инвестиций. Инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность. Цели и направления инвестирования, этапы инвестиционного процесса. Объекты инвестирования. Выбор объектов инвестирования, воздействие внешних и внутренних факторов.</p> <p>Классификация инвесторов. Виды инвестиций, их классификация. Взаимосвязь реальных и финансовых и инвестиций. Характеристика финансовых рынков и их классификация. Финансовые институты и финансовые посредники. Коллективные инвестиции.</p> <p><b>Инвестиционные ресурсы</b> предприятия: понятие и классификация. Инвестиционный спрос и предложение на рынке инвестиционных товаров. Структура инвестиционного рынка.</p>
<p>Тема 2. Реальные инвестиции. Инвестиции в строительство и недвижимость</p>	<p>Сущность и классификация реальных инвестиций. Основные формы осуществления реальных инвестиций: капитальные вложения, вложения в прирост оборотных активов, инвестирование в нематериальные активы.</p> <p>Инвестиции в основной капитал. Макроэкономические показатели, характеризующие темпы роста (снижения) инвестиций в основной капитал (в нефинансовые активы), их динамику по формам собственности и источникам финансирования. Факторы, определяющие инвестиционную активность российских предприятий.</p> <p><b>Капитальные вложения.</b> Понятие капитальных вложений и их роль в воспроизводстве основных фондов. Воспроизводственная, технологическая и оптимальная структура, региональная и отраслевая структура капитальных вложений. Эффективность капитальных вложений. Видовая структура основных фондов. Обновление и износ основных фондов.</p> <p>Особенности <i>строительной отрасли</i>. Основные этапы создания строительной продукции. Участники инвестиционного процесса в системе капитального строительства. Организационные формы строительства. Проектирование капитального строительства. Механизм ценообразования в строительстве. Методы определения сметной стоимости строительства, виды сметных расчетов.</p> <p><b>Инвестиции в недвижимость.</b> Категория недвижимости: физический, правовой, экономический аспекты. Виды недвижимости, типология объектов недвижимости. Инвестиционные характеристики недвижимости. Виды стоимости объектов недвижимости и процесс оценки. Затратный, рыночный (сравнительный) и доходный методы оценки недвижимости.</p> <p>Основные инструменты инвестирования в недвижимость. Сущность ипотеки, участники ипотечных отношений. Инвестиции в приобретение и строительство жилья. Характеристика рынка недвижимости в России.</p>
<p>Тема 3. Реальные</p>	<p><b>Инновационные инвестиции.</b> Понятие инноваций и</p>

	<p>инвестиции: инвестиции в инновации, экологические инвестиции</p>	<p>инновационного цикла. Основные фазы инновационного процесса. Этапы инновационного инвестирования. Инвестиции в нематериальные активы. Государственная поддержка инновационной деятельности.</p> <p><i>Венчурные инвестиции.</i> Сущность венчурного (рискового) капитала. Жизненный цикл венчура, его этапы. Стадии инвестирования венчурного капитала. Функционирование венчурных фондов и фондов прямых инвестиций. Новые формы организации венчурного бизнеса – хозяйственные партнерства и инвестиционные товарищества.</p> <p><i>Экологические инвестиции.</i> Виды воздействия хозяйственной деятельности на окружающую природную среду. Экологизация производства и переход на энерго- и ресурсосберегающие технологии. Инвестиции в охрану окружающей среды. Экологические издержки предприятия. Компенсационные платежи за загрязнение окружающей природной среды.</p>
	<p>Тема 4. Экономико-правовые основы инвестиционной деятельности. Инвестиционная среда, инвестиционный климат</p>	<p>Законодательные акты, регламентирующие инвестиционную и смежные виды деятельности в России.</p> <p>Государственные гарантии прав инвесторов и защита капитальных вложений. Обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности.</p> <p><b><i>Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.</i></b> <i>Прямые (административные) методы</i> регулирования: непосредственное участие государства в инвестиционной деятельности; формирование перечня строек для федеральных государственных нужд; Федеральная адресная инвестиционная программа. Разработка и контроль соблюдения стандартов (норм и правил). Государственная экспертиза инвестиционных проектов.</p> <p><i>Косвенные (экономические) методы регулирования</i> – создание благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности: налоговая и амортизационная политика, залоговые и концессионные механизмы, лизинг, антимонопольное регулирование участников инвестиционного процесса.</p> <p>Понятия <b><i>инвестиционной среды, инвестиционного климата.</i></b> Основные факторы и способы оценки. Инвестиционная привлекательность страны, региона, предприятия. Инвестиционные рейтинги регионов. Инвестиционная инфраструктура и ее субъекты.</p> <p><b><i>Инвестиционная политика государства:</i></b> стратегия и долгосрочные приоритеты. Региональные аспекты инвестиционной деятельности, инвестиционная политика регионов.</p>
	<p>Тема 5. Традиционные методы финансирования инвестиций</p>	<p>Источники финансирования инвестиционной деятельности, их системная классификация. Общенациональный фонд финансирования капитальных вложений; централизованные и децентрализованные источники. Классификация инвестиционных источников на микроуровне: собственные, заемные и привлеченные средства. Взаимосвязь форм и методов финансирования</p>

		<p>инвестиций.</p> <p><b>Самофинансирование.</b> Собственные средства предприятия, их состав и структура. Прибыль как источник инвестиций в основной капитал. Амортизация: сущность и значение. Способы расчета амортизационных отчислений. Прочие источники финансирования предприятия.</p> <p><b>Заемное (кредитное) финансирование.</b> Долгосрочное кредитование инвестиций. <i>Банковское кредитование.</i> Инвестиционный (долгосрочный) кредит. Этапы кредитования. Основные требования к заемщику для получения инвестиционных кредитов.</p> <p><i>Ипотечное кредитование.</i> Виды ипотечных кредитов. Основные модели погашения долга. Участники ипотечного жилищного кредитования. Механизм рефинансирования ипотечных кредитов, роль Агентства по ипотечному жилищному кредитованию (АИЖК). Ипотечные ценные бумаги. Жилищные сертификаты.</p> <p>Развитие ипотечного рынка в России.</p> <p><b>Эмиссия ценных бумаг.</b> Виды размещения ценных бумаг. <i>Долевое (акционерное) финансирование</i> на основе выпуска акций. Преимущества и недостатки акционерного финансирования. Особенности механизма IPO как способа привлечения инвестиций, этапы проведения IPO.</p> <p><i>Долговое (заемное) финансирование</i> на основе выпуска облигаций. Облигационные займы, их преимущества перед традиционным кредитованием. Виды, объем и сроки заимствований.</p> <p><b>Государственное (бюджетное) финансирование.</b> Принципиальные подходы к организации бюджетного финансирования инвестиционной деятельности. Виды бюджетных ресурсов: бюджетные ассигнования, бюджетные инвестиции, бюджетные кредиты.</p> <p>Направления бюджетных ассигнований для финансирования государственных капитальных вложений. Участие в реализации приоритетных национальных программ, высокоэффективных инвестиционных проектов и федеральных целевых программ. Условия предоставления государственной поддержки за счет средств Инвестиционного фонда РФ, принципы отбора проектов. Государственные гарантии.</p> <p><b>Лизинг.</b> Понятие лизинга, экономическая сущность лизинговых операций. Традиционная схема лизинговых сделок. Основные виды лизинга: внутренний и внешний; операционный и финансовый, возвратный. Источники финансирования инвестиций при лизинге. Механизмы лизинговой сделки. Лизинговые платежи и их виды. Развитие лизинговой деятельности в России.</p>
	Тема 6. Смешанное финансирование	<p><b>Смешанное финансирование.</b> Экономическая сущность механизма <i>государственно-частного партнерства</i> (ГЧП). Использование механизма ГЧП для привлечения капитала. Сферы использования ГЧП.</p> <p>Особенности <i>концессионных соглашений</i>. Права и обязанности концессионера и концедента, условия проведения</p>

		<p>работ. Механизм привлечения инвесторов в рамках концессионных соглашений. Организационные формы концессий.</p> <p><i>Соглашения о разделе продукции.</i> Принципы раздела продукции между участниками соглашений о разделе продукции. Интересы инвесторов. Особенности налогового режима для инвесторов.</p> <p><b>Финансирование слияний и поглощений.</b> Экономическая сущность и мотивы сделок по слияниям и поглощениям (M&amp;A). Различные комбинации инструментов финансирования сделок M&amp;A. Заемное, долевое или долговое, смешанное (гибридное) финансирование. Денежное и бумажное финансирование. Выкуп компаний.</p>
	<p>Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования</p>	<p>Управление инвестиционной деятельностью предприятия. Поиск источников финансирования и основные этапы. Формирование инвестиционной политики предприятия и механизм ее реализации. Инвестиционная программа предприятия.</p> <p>Понятие <i>инвестиционного проекта</i> (в широком и узком смысле), его характерные черты. Виды и классификация инвестиционных проектов. Федеральные, региональные, отраслевые инвестиционные программы и проекты.</p> <p>Жизненный цикл инвестиционного проекта; основная деятельность по проекту и обеспечение проекта. Фазы формирования и реализации проекта: преинвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная, ликвидационная. Социальные и экологические результаты инвестиционных проектов и программ. Источники финансирования инвестиционных проектов.</p> <p><b>Бизнес-план</b> как основной инструмент управления инвестиционным проектом. Назначение бизнес-плана. Структура и содержание основных разделов бизнес-плана.</p> <p><b>Проектное финансирование.</b> Сущность и основные признаки проектного финансирования как особого метода финансирования реальных инвестиций. Субъекты проектного кредитования. Методы проектного финансирования: долговой, долевой, смешанный. Диверсификация рисков между участниками проектного финансирования. Механизм проектного кредитования.</p> <p><b>Венчурное финансирование.</b> Целевой характер венчурного финансирования. Участники финансирования венчурного бизнеса на разных этапах. Механизм финансирования через венчурные фонды и фонды прямых инвестиций.</p>
	<p>Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов</p>	<p>Простейшие методы оценки эффективности капитальных вложений, экономический смысл оценки приведенных затрат.</p> <p><i>Основы финансовой математики.</i> Необходимость учета временной ценности денег, ее оценка с помощью методов дисконтирования и наращивания.</p> <p><b>Методология экономической оценки</b> реальных инвестиционных вложений. Денежные потоки</p>

		<p>инвестиционного проекта, экономический смысл их определения. Накопленный денежный поток, норма дисконта. Оценка стоимости капитала в инвестиционном планировании. Способ оценки средневзвешенной стоимости капитала.</p> <p>Официальные Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, 2000 г. Основные принципы и уровни оценки эффективности. Виды эффективности: эффективность проекта в целом, эффективность участия в проекте. Показатели общественной и коммерческой эффективности, показатели бюджетной эффективности. Потребность в дополнительном финансировании. Финансовая реализуемость проекта.</p> <p><b>Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов.</b> Логика оценки инвестиционных проектов. Статические методы оценки и показатели: срок окупаемости и коэффициент эффективности инвестиций. Динамические методы оценки и показатели: чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности, внутренняя норма прибыли, дисконтированный срок окупаемости.</p> <p>Понятия <b>риска и неопределенности</b> в увязке с оценкой инвестиционных проектов. Классификация проектных рисков, этапы их оценки. Систематический и несистематический риски, инвестиционные риски. Качественный и количественный подход к оценке рисков. Анализ чувствительности проекта, сценарный подход и другие методы. Учет инфляции. Укрупненная оценка устойчивости проекта.</p>
<p>Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции</p>		<p>Роль финансовых инвестиций как инструмента привлечения капитала. Финансовые вложения предприятий и организаций, их структура и динамика. Финансовые инструменты в инвестиционной деятельности предприятий. Этапы инвестирования в финансовые активы.</p> <p><b>Инвестиции в ценные бумаги.</b> Инвестиционные качества основных финансовых активов и инструментов: доходность, риск, ликвидность. Риск вложений в ценные бумаги, его виды и взаимосвязь с доходностью. Рейтинги ценных бумаг.</p> <p>Понятие <b>инвестиционного портфеля</b> и его формирование. Основные типы инвестиционного портфеля. Выбор портфеля и этапы его оптимизации. Диверсификация портфеля. Управление инвестиционным портфелем, его мониторинг.</p> <p><b>Коллективные инвестиции.</b> Инвестиционный бизнес: факторы и мотивы. Институт доверительного управления капиталом. Индивидуальное и коллективное инвестирование. Институциональные и частные инвесторы. Функции механизма коллективного инвестирования и его основные институты. Назначение инвестиционных фондов. Паевые инвестиционные фонды, их категории и виды. Стоимость чистых активов. Общие фонды банковского управления (ОФБУ). Рынок коллективных инвестиций в России.</p>

0	Тема 10. Иностранные инвестиции	<p>Понятие иностранных инвестиций, их классификация и состав. Государственные гарантии иностранным инвесторам. Национальный инвестиционный режим; сферы деятельности, в которые ограничен доступ иноинвесторов.</p> <p>Структура иностранных инвестиций: прямые, портфельные, прочие, накопленные. Место и роль прямых иностранных инвестиций, привлекаемых в экономику принимающей страны, их состав. Динамика и структура поступления иностранных инвестиций в экономику России. Особые экономические зоны. Инвестиционная привлекательность России.</p> <p>Экспорт капитала: законный и незаконный вывоз. Инвестиции российских организаций в экономику зарубежных стран: динамика и структура.</p>
---	---------------------------------	--

## ЗАНЯТИЯ СЕМИНАРСКОГО ТИПА

### *Семинарские занятия*

Общие рекомендации по подготовке к семинарским занятиям:

1. Познакомиться с рекомендованной литературой;
2. Рассмотреть различные точки зрения по вопросу;
3. Выделить проблемные области;
4. Сформулировать собственную точку зрения;
5. Предусмотреть спорные моменты и сформулировать дискуссионный вопрос.

### для очной формы обучения

#### Тема 1. Экономическая сущность и классификация инвестиций

1. Понятие инвестиций, их экономическая сущность.
2. Классификация инвесторов.
3. Инвестиционные ресурсы предприятия: понятие и классификация.

Литература:

#### **Основная литература**

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплёва. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

#### **Дополнительная литература**

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплёва Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплёва. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский

государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

## **Тема 2. Реальные инвестиции. Инвестиции в строительство и недвижимость**

1. Сущность и классификация реальных инвестиций
2. Понятие капитальных вложений и их роль в воспроизводстве основных фондов.
3. Особенности *строительной отрасли*.

Литература:

### **Основная литература**

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

### **Дополнительная литература**

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплева Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

## **Тема 3. Реальные инвестиции: инвестиции в инновации, экологические инвестиции**

1. Понятие инноваций и инновационного цикла.
2. Сущность венчурного (рискового) капитала.
3. Виды воздействия хозяйственной деятельности на окружающую природную среду.

Литература:

### **Основная литература**

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный



институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

#### ***Дополнительная литература***

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплева Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

### **Тема 4. Экономико-правовые основы инвестиционной деятельности. Инвестиционная среда, инвестиционный климат**

1. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
2. Понятия инвестиционной среды, инвестиционного климата.
3. Инвестиционная политика государства: стратегия и долгосрочные приоритеты.

Литература:

#### ***Основная литература***

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

#### ***Дополнительная литература***

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплева Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

### **Тема 5. Традиционные методы финансирования инвестиций**

1. Источники финансирования инвестиционной деятельности, их системная классификация.
2. Собственные средства предприятия, их состав и структура.

### 3. Понятие лизинга, экономическая сущность лизинговых операций.

Литература:

#### **Основная литература**

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

#### **Дополнительная литература**

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплева Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

### **Тема 6. Смешанное финансирование**

1. . Экономическая сущность механизма государственно-частного партнерства (ГЧП).
2. Особенности концессионных соглашений.
3. Принципы раздела продукции между участниками соглашений о разделе продукции.

Литература:

#### **Основная литература**

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

#### **Дополнительная литература**

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплева Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

### **Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования**

1. Виды и классификация инвестиционных проектов.
2. Источники финансирования инвестиционных проектов.
3. Сущность и основные признаки проектного финансирования как особого метода финансирования реальных инвестиций.

Литература:

#### **Основная литература**

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

#### **Дополнительная литература**

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплёва Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплёва. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

### **Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов**

1. Денежные потоки инвестиционного проекта, экономический смысл их определения.
2. Основные принципы и уровни оценки эффективности.
3. Классификация проектных рисков, этапы их оценки.

Литература:

#### **Основная литература**

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И.

Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

#### ***Дополнительная литература***

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплева Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

### **Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель.**

#### **Коллективные инвестиции**

1. Роль финансовых инвестиций как инструмента привлечения капитала.
2. Риск вложений в ценные бумаги, его виды и взаимосвязь с доходностью.
3. Функции механизма коллективного инвестирования и его основные институты.

Литература:

#### ***Основная литература***

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

#### ***Дополнительная литература***

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплева Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

## Тема 10. Иностранные инвестиции

1. Понятие иностранных инвестиций, их классификация и состав.
2. Структура иностранных инвестиций: прямые, портфельные, прочие, накопленные.
3. Место и роль прямых иностранных инвестиций, привлекаемых в экономику принимающей страны, их состав.

Литература:

### **Основная литература**

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

### **Дополнительная литература**

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплева Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

## для заочной формы обучения

### Тема 1. Экономическая сущность и классификация инвестиций

4. Понятие инвестиций, их экономическая сущность.
5. Классификация инвесторов.
6. Инвестиционные ресурсы предприятия: понятие и классификация.

Литература:

### **Основная литература**

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

### **Дополнительная литература**

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплева Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

## **Тема 2. Реальные инвестиции. Инвестиции в строительство и недвижимость**

4. Сущность и классификация реальных инвестиций
5. Понятие капитальных вложений и их роль в воспроизводстве основных фондов.
6. Особенности *строительной отрасли*.

Литература:

### **Основная литература**

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

### **Дополнительная литература**

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплева Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

## **Тема 3. Реальные инвестиции: инвестиции в инновации, экологические инвестиции**

4. Понятие инноваций и инновационного цикла.
5. Сущность венчурного (рискового) капитала.
6. Виды воздействия хозяйственной деятельности на окружающую природную среду.

Литература:

### **Основная литература**

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь:

Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

#### **Дополнительная литература**

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплёва Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплёва. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

#### **Тема 6. Смешанное финансирование**

4. . Экономическая сущность механизма государственно-частного партнерства (ГЧП).
5. Особенности концессионных соглашений.
6. Принципы раздела продукции между участниками соглашений о разделе продукции.

Литература:

#### **Основная литература**

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

#### **Дополнительная литература**

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплёва Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплёва. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный

строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

### **Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов**

4. Денежные потоки инвестиционного проекта, экономический смысл их определения.
5. Основные принципы и уровни оценки эффективности.
6. Классификация проектных рисков, этапы их оценки.

Литература:

#### ***Основная литература***

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

#### ***Дополнительная литература***

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплева Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

### **Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель.**

#### **Коллективные инвестиции**

4. Роль финансовых инвестиций как инструмента привлечения капитала.
5. Риск вложений в ценные бумаги, его виды и взаимосвязь с доходностью.
6. Функции механизма коллективного инвестирования и его основные институты.

Литература:

#### ***Основная литература***

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

#### ***Дополнительная литература***



Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплева Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

### **Тема 10. Иностранные инвестиции**

1. Понятие иностранных инвестиций, их классификация и состав.
2. Структура иностранных инвестиций: прямые, портфельные, прочие, накопленные.
3. Место и роль прямых иностранных инвестиций, привлекаемых в экономику принимающей страны, их состав.

Литература:

#### **Основная литература**

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

#### **Дополнительная литература**

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

Коноплева Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. — ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. — ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

## РАЗДЕЛ 5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В целях реализации компетентностного подхода в учебном процессе предусматривается широкое использование интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой. В процессе преподавания лекционный материал преподносится в интерактивной форме, в том числе с использованием средств мультимедийной техники.

### Интерактивные образовательные технологии, используемые на занятиях семинарского типа

Таблица 5.1

#### Очная форма обучения

Наименование разделов, тем	Используемые образовательные технологии	Часы
Тема 1. Экономическая сущность и классификация инвестиций	Семинарское занятие – «круглый стол»: обсуждение эссе «Классификация инвестиций в Российской Федерации»	4ч.
Тема 2. Реальные инвестиции. Инвестиции в строительство и недвижимость	Семинарское занятие – «круглый стол»: обсуждение эссе «Практика реального инвестирования в Москве и Московской области»	4ч.
Тема 3. Реальные инвестиции: инвестиции в инновации, экологические инвестиции	Семинарское занятие – «круглый стол»: обсуждение эссе «Особенности осуществления инвестиций для удовлетворения требований государственных органов»	2ч.
Тема 4. Экономико-правовые основы инвестиционной деятельности. Инвестиционная среда, инвестиционный климат	Семинарское занятие: обсуждение эссе: «Внешние и внутренние факторы инвестиционной среды»	2ч.
Тема 5. Традиционные методы финансирования инвестиций	Практикум: Упражнения для развития практических навыков Кейс 1	4ч.
Тема 6. Смешанное финансирование	Практикум: Упражнения для развития практических навыков. Задание 1	2ч.
Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования	Практикум: Упражнения для развития практических навыков Задания 9, 10	2ч.
Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов	Практикум: Упражнения для развития практических навыков Кейс 2. Задания 1–5.	4ч.
Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции	Практикум: Упражнения для развития практических навыков Кейс 3. Задания 6–8.	6ч.
Тема 10. Иностраные инвестиции	Практикум: Упражнения для развития практических навыков	4ч.

	Задание 4	
--	-----------	--

Таблица 5.2

**Заочная форма обучения**

Наименование разделов, тем	Используемые образовательные технологии	Часы
Тема 1. Экономическая сущность и классификация инвестиций	Семинарское занятие – «круглый стол»: обсуждение эссе «Классификация инвестиций в Российской Федерации»	1ч.
Тема 2. Реальные инвестиции. Инвестиции в строительство и недвижимость	Семинарское занятие – «круглый стол»: обсуждение эссе «Практика реального инвестирования в Москве и Московской области»	1ч.
Тема 3. Реальные инвестиции: инвестиции в инновации, экологические инвестиции	Семинарское занятие – «круглый стол»: обсуждение эссе «Особенности осуществления инвестиций для удовлетворения требований государственных органов»	1ч.
Тема 4. Экономико-правовые основы инвестиционной деятельности. Инвестиционная среда, инвестиционный климат	Семинарское занятие: обсуждение эссе: «Внешние и внутренние факторы инвестиционной среды»	2ч.
Тема 5. Традиционные методы финансирования инвестиций	Практикум: Упражнения для развития практических навыков Кейс 1	1ч.
Тема 6. Смешанное финансирование	Практикум: Упражнения для развития практических навыков. Задание 1	1ч.
Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования	Практикум: Упражнения для развития практических навыков Задания 9, 10	1ч.

**Практикум**

***Кейс 1. Процесс принятия инвестиционных решений***

Вы являетесь финансовым директором компании, которая планирует осуществление инвестиций в реальные активы. Необходимо разработать бизнес-план создания филиала по производству продукции легкой промышленности.

*Каких специалистов необходимо пригласить для разработки бизнес-плана инвестиционного проекта?*

*Каковы критерии принятия решения о целесообразности реализации инвестиционного проекта?*

*Каковы источники финансирования инвестиционного проекта вы предпочтете?*

***Кейс 2. Критерии оценки инвестиционных проектов***

В результате оценки альтернативных инвестиционных проектов получен результат о целесообразности их осуществления. Но поскольку проекты являются альтернативными, одновременная реализация их исключена.

*По каким критериям будет осуществлен выбор инвестиционного проекта?*

*Какая роль в принятии решения отводится следующим категориям:*

*- учредителя;*

- финансовые менеджеры;
- внешние инвесторы;
- кредиторы;
- представители органов исполнительной власти?

### Кейс 3. Инвестиционный портфель

Предприятие реального сектора экономики приняла решение о приобретении пакета ценных бумаг. Для этого принято решение об использовании собственных средств компании.

*Предпочтение каким инвестиционным портфелям будет от дано и почему?*

*Каковы преимущества и недостатки формирования различных типов инвестиционных портфелей?*

## РАЗДЕЛ 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

### САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Наряду с чтением лекций и проведением семинарских занятий неотъемлемым элементом учебного процесса является *самостоятельная работа*. При самостоятельной работе достигается конкретное усвоение учебного материала, развиваются теоретические способности, столь важные для успешной подготовки и защиты выпускной работы студента. Формы самостоятельной работы обучающихся могут быть разнообразными. Самостоятельная работа обучающихся включает: изучение монографий, законов Российской Федерации, оценку, обсуждение и рецензирование публикуемых статей; ответы на контрольные вопросы; решение задач; самотестирование. Выполнение всех видов самостоятельной работы увязывается с изучением конкретных тем.

Таблица 6.1

### Самостоятельная работа

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Тема 1. Экономическая сущность и классификация инвестиций	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Факторы, определяющие уровень инвестиций в обществе. Экономическое содержание и понятие инвестиций на макро- и микроуровнях.</li> <li>2. Повышение роли сбережений населения как потенциального источника финансирования инвестиций в современных условиях.</li> <li>3. Виды инвестиций, различные классификации инвесторов и инвестиций.</li> <li>4. Логика инвестиционного процесса, его основные этапы. Формальные и реальные цели инвестирования.</li> <li>5. Реальные и финансовые инвестиции, их взаимосвязь. Рынок капитала, валютный рынок, рынок денежных средств, рынок золота. Особенности коллективного инвестирования.</li> <li>6. Основные показатели, характеризующие масштабы инвестиционной деятельности на макро- и микроуровнях. Состав инвестиционных ресурсов предприятия.</li> <li>7. Понятия инвестиционного спроса. Инвестиционные товары и их предложение на инвестиционном рынке. Инвестиционный рынок, его структура и оценка.</li> </ol>
Тема 2. Реальные инвестиции. Инвестиции в строительство и недвижимость	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Значение реальных инвестиций в воспроизводстве основных фондов национальной экономики. Структура капитальных вложений, показатели оценки их эффективности.</li> <li>2. Статистика инвестиций в нефинансовые активы. Видовая и отраслевая структура инвестиций в основной капитал. Распределение основных фондов по отраслям.</li> <li>3. Российские проблемы обновления основных фондов. Тенденции изменения в инвестиционной активности российских предприятий.</li> </ol>

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
	<p>4. Особенности капитального строительства. Задачи и требования при проведении экспертизы проектов строительства. Подрядный и хозяйственный способы организации строительных работ, строительство объектов под ключ.</p> <p>5. Назначение сметной документации. Определение сметной стоимости строительства.</p> <p>6. Классификация объектов недвижимости, их инвестиционная привлекательность.</p> <p>7. Процесс оценки недвижимости и методы, используемые для различных задач оценки.</p> <p>8. Современные проблемы российского рынка жилья и правовые основы их решения. Участники ипотечных отношений.</p> <p>9. Способы приобретения и строительства жилья: участие в долевом строительстве, жилищно-накопительные кооперативы, стройсберкассы и др.</p> <p>10. Характеристика рынка недвижимости в России.</p>
<p>Тема 3. Реальные инвестиции: инвестиции в инновации, экологические инвестиции</p>	<p>1. Жизненный цикл инноваций, основные этапы инновационного процесса.</p> <p>2. Формы государственной поддержки инновационной деятельности.</p> <p>3. Состояние инновационной сферы в России. Факторы, препятствующие активизации инновационной деятельности российских предприятий.</p> <p>4. Назначение фондов прямых инвестиций и венчурных фондов. Показатели и особенности их деятельности на инновационном рынке.</p> <p>5. Инвестиции экологического характера. Особенности инвестирования объектов, загрязняющих окружающую среду, получаемые при этом положительные и отрицательные эффекты.</p> <p>6. Ущерб от ухудшения качества окружающей среды и его виды. Понятие экологических издержек. Затраты на повышение экологической безопасности производства.</p>
<p>Тема 4. Экономико-правовые основы инвестиционной деятельности. Инвестиционная среда, инвестиционный климат</p>	<p>1. Законодательные основы инвестиционной деятельности. Нормативно-правовое регулирование рынка недвижимости, инновационной сферы, защиты окружающей природной среды. Совершенствование правовой базы инвестиционного процесса в России.</p> <p>2. Регулирование государством инвестиционной сферы. Административные и экономические методы регулирования.</p> <p>3. Формирования факторов инвестиционной среды в национальной экономике. Субъекты инвестиционной инфраструктуры.</p> <p>4. Факторы, определяющие инвестиционный климат. Деятельность органов власти по улучшению инвестиционного климата, инвестиционного имиджа России. Инвестиционная привлекательность России.</p> <p>5. Инвестиционный потенциал и инвестиционная привлекательность регионов России. Методика составления инвестиционных рейтингов российских регионов.</p> <p>6. Основные направления государственной инвестиционной политики на современном этапе. Приоритетные отрасли для</p>

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
	эффективного инвестирования.
Тема 5. Традиционные методы финансирования инвестиций	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Взаимосвязь форм и методов финансирования инвестиционной деятельности, их систематизация. Общая характеристика потенциальных источников и форм финансирования инвестиций, используемых в России.</li> <li>2. Динамика и структура инвестиций в основной капитал по источникам финансирования.</li> <li>3. Источники финансирования инвестиций предприятия, их классификация. Финансирование инвестиций из собственных средств.</li> <li>4. Кредитное обеспечение инвестиционной деятельности. Классификация кредитов, используемых при финансировании инвестиций.</li> <li>5. Проблемы использования долгосрочного банковского кредитования в современных условиях.</li> <li>6. Экономический смысл ипотечного кредитования, сферы его применения. Классификация ипотечных кредитов. Механизм рефинансирования ипотечных кредитов.</li> <li>7. Система ипотечного жилищного кредитования в России. Деятельность АИЖК.</li> <li>8. Ипотечные ценные бумаги и жилищные сертификаты как особые инструменты инвестирования в недвижимость.</li> <li>9. Сравнение механизмов долевого и долевого финансирования инвестиционной деятельности. Преимущества облигационного заимствования. Достоинства и недостатки акционерного финансирования, особенности выхода на IPO.</li> <li>10. Особенности бюджетного финансирования инвестиционной деятельности на современном этапе. Контроль за целевым и эффективным использованием бюджетных ресурсов.</li> <li>11. Порядок финансирования централизованных инвестиций. Виды бюджетных ресурсов, предназначенных для государственного инвестирования.</li> <li>12. Размещение государственных инвестиционных ресурсов на конкурсной основе, формирование соответствующих институциональных условий. Критерии отбора инвестиционных проектов.</li> <li>13. Преимущества и недостатки лизинга. Отличия лизинга от традиционной аренды. Участники традиционной лизинговой сделки.</li> <li>14. Методика расчета лизинговых платежей и оценка эффективности лизинговых операций.</li> <li>15. Развитие рынка лизинговых услуг в России; его правовое регулирование и меры государственной поддержки.</li> </ol>
Тема 6. Смешанное финансирование	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Привлечение частного капитала с помощью механизма государственно-частного партнерства. Основные интересы его участников.</li> <li>2. Развитие ГЧП в России: проблемы и перспективы.</li> <li>3. Распространенные в России формы концессий, сферы их применения.</li> <li>4. Инвестиционные возможности соглашений о разделе продукции; льготы для инвесторов.</li> </ol>

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
	<p>5. Факторы, способствующие ускорению процессов слияний и поглощений компаний.</p> <p>6. Источники финансирования сделок M&amp;A.</p>
<p>Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования</p>	<p>1. Необходимость разработки инвестиционной политики предприятия. Управление инвестиционным процессом на предприятии.</p> <p>2. Инвестиционная привлекательность предприятия. Инвестиционные решения, их характер и логика.</p> <p>3. Сущность инвестиционного проекта и методология управления им. Учет факторов внешней и внутренней среды предприятия.</p> <p>4. Состав исходной информации и содержание работ, присущих основным фазам и этапам разработки и реализации инвестпроектов.</p> <p>5. Бизнес-план: понятие и различные трактовки. Содержание бизнес-плана и состав исходной информации.</p> <p>6. Обобщенная классификация форм и источников финансирования инвестиционных проектов на территории России.</p> <p>7. Необходимость и возможность использования метода проектного финансирования инвестиций. Зарубежный и отечественный опыт.</p> <p>8. Способы организации проектного кредитования.</p> <p>9. Развитие корпоративного и частного венчурного инвестирования в России.</p> <p>10. Механизмы финансирования результатов НИОКР с помощью венчурных фондов.</p>
<p>Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов</p>	<p>1. Логика и принципы оценки долгосрочных инвестиционных решений, алгоритм проведения таких оценок.</p> <p>2. Простейшие методы экономической оценки проектов и область их возможного применения.</p> <p>3. Способы учета фактора времени в финансовых операциях дисконтирования и наращивания.</p> <p>4. Статические и динамические методы оценки проектов: основные показатели.</p> <p>5. Характеристика денежных потоков (притоков и оттоков) от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности. Показатели общественной, коммерческой и бюджетной эффективности.</p> <p>6. Чистая текущая стоимость и ее дисконтирование в инвестиционном анализе. Оценка рентабельности и окупаемости инвестиций.</p> <p>7. Оценка устойчивости проекта в условиях инфляции: общий порядок и методы оценки.</p> <p>8. Виды инвестиционных рисков. Количественные методы и качественная оценка риска.</p> <p>9. Учет фактора неопределенности в оценках эффективности проектов.</p>
<p>Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель.</p>	<p>1. Динамика и характеристика финансовых вложений российских организаций.</p> <p>2. Инфраструктура финансовых рынков. Частные и институциональные инвесторы.</p>

Наименование тем	Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение
Коллективные инвестиции	<p>3. Инвестиции в финансовые активы, технология инвестирования. Выбор типа управления финансовыми инвестициями.</p> <p>4. Виды финансовых инструментов. Показатели, характеризующие инвестиционные качества ценных бумаг, методы их расчета. Рейтинговая оценка ценных бумаг.</p> <p>5. Позиции инвестора при формировании целей и стратегии поведения на рынке ценных бумаг. Проблема выбора инвестиционного портфеля и методов управления портфелем.</p> <p>6. Виды инвесторов, использующих принципы доверительного управления капиталом. Институты коллективного инвестирования.</p> <p>7. Перспективы развития рынка коллективных инвестиций в России.</p>
Тема 10. Иностраные инвестиции	<p>1. Международный перелив капиталов. Позитивные и негативные стороны привлечения иностранного капитала.</p> <p>2. Классификации иностранных инвестиций. Характеристика прямых, портфельных и прочих инвестиций.</p> <p>3. Иностраные инвестиции в России: динамика, структура по видам деятельности и странам-инвесторам.</p> <p>4. Инвестиционный режим, применяемый в России, для иностранных инвесторов. Гарантии, льготы и ограничения.</p> <p>5. Проблемы привлечения иностранного капитала в Россию. Инвестиционная привлекательность России.</p>

### 6.1. Темы эссе<sup>1</sup>

1. Понятие инвестиций как экономической категории. Инвестиционная деятельность, субъекты и объекты инвестиций.
2. Цели и направления инвестирования, типы инвесторов.
3. Факторы, определяющие уровень инвестиций в обществе. Сбережения населения как потенциальный источник инвестирования.
4. Классификация инвестиций. Характеристика реальных, финансовых и инновационных инвестиций.
5. Общая характеристика финансовых рынков и институтов. Взаимосвязь реальных и финансовых инвестиций.
6. Рынок инвестиционных товаров и его структура; инвестиционный спрос.
7. Общая характеристика инвестиционного рынка, его конъюнктура на современном этапе. Динамика и структура инвестиций в нефинансовые активы.
8. Основные показатели и факторы, определяющие инвестиционную активность российских предприятий.
9. Характеристика инвестиций в реальный сектор экономики.
10. Инвестиции в основной капитал: структура по видам деятельности, динамика и современные тенденции.
11. Капитальные вложения, их классификация, состав и структура.
12. Сфера капитального строительства, основные формы организации строительства.
13. Методы определения сметной стоимости строительства, сметные расчеты.
14. Виды недвижимости, ее инвестиционные свойства. Современный рынок недвижимости в России.

<sup>1</sup> Перечень тем не является исчерпывающим. Обучающийся может выбрать иную тему по согласованию с преподавателем.



15. Основные инструменты инвестирования в недвижимость. Ипотека, ипотечные ценные бумаги.
16. Механизмы финансирования, используемые для приобретения и строительства жилья.
17. Сущность инновационной деятельности, этапы инвестирования в инновации.
18. Состояние инновационной сферы и проблемы ее развития в России.
19. Факторы, сдерживающие (способствующие) инновационно-инвестиционной активности российских предприятий.
20. Особенности венчурных (рисковых) инвестиций, этапы развития венчурного бизнеса.
21. Экологические инвестиции, их роль в экономическом развитии страны.
22. Экологические издержки предприятия, компенсационные платежи. Обеспечение экологической безопасности производства.
23. Инвестиционная среда: экономико-правовые основы осуществления инвестиционной деятельности в России.
24. Гарантии прав инвесторов и защита инвестиций. Обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности.
25. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности: современное состояние.
26. Прямое(непосредственное) участие государства в инвестиционной деятельности: основные направления.
27. Экономические методы регулирования инвестиционной сферы: основные направления.
28. Налоговая и амортизационная политика как метод регулирования инвестиционной деятельности.
29. Инвестиционный климат и факторы, его определяющие. Инвестиционная привлекательность России.
30. Характеристика государственной инвестиционной политики: приоритеты и механизмы.
31. Общая характеристика методов и форм финансирования инвестиций.
32. Источники финансирования инвестиций на предприятии. Динамика и структура инвестиций в основной капитал по источникам финансирования.
33. Самофинансирование. Роль амортизационных отчислений на предприятии.
34. Кредитное обеспечение инвестиционной деятельности. Особенности инвестиционного кредитования.
35. Ипотечное кредитование и виды ипотечных кредитов.
36. Система ипотечного жилищного кредитования в России.
37. Финансирование инвестиций за счет эмиссии ценных бумаг: преимущества и недостатки.
38. Облигационные займы, их преимущества перед традиционным кредитованием.
39. Акционерное финансирование. Механизм IPO для привлечения инвестиций.
40. Характеристика видов государственного финансирования: бюджетные ассигнования, бюджетные инвестиции, бюджетные кредиты.
41. Государственная поддержка высокоэффективных инвестиционных проектов. Инвестиционный фонд РФ.
42. Лизинг как метод финансирования инвестиций: его виды и преимущества.
43. Механизмы лизинговых сделок, лизинговые платежи.
44. Развитие рынка лизинга в России.
45. Механизм государственно-частного партнерства как способа привлечения частных инвестиций.
46. Разновидности смешанного финансирования в современной экономике России: концессионные соглашения и соглашения о разделе продукции.
47. Слияния и поглощения в России: тенденции и особенности.  
Многообразие форм финансирования сделок по слияниям и поглощениям.

48. Инвестиционная политика предприятия, принципы ее формирования.
49. Управление инвестиционным процессом на предприятии.
50. Проектное финансирование: сущность и основные виды.
51. Методы проектного финансирования. Диверсификация рисков участников.
52. Особенности венчурного инвестирования. Венчурные фонды и фонды прямых инвестиций.
53. Понятие инвестиционного проекта, фазы и жизненный цикл проекта.
54. Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки и реализации.
55. Источники финансирования инвестиционных проектов на микроуровне.
56. Характеристика бизнес-плана инвестиционного проекта.
57. Сущность методов дисконтирования и наращения, области их применения в инвестиционном анализе.
58. Логика принятия инвестиционных решений: основные принципы и алгоритм оценки.
59. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
60. Денежные потоки инвестиционного проекта: состав и методы оценки.
61. Статические и динамические методы оценки инвестиционных проектов.
62. Общественная, коммерческая и бюджетная эффективность инвестиционных проектов. Финансовая реализуемость проектов.
63. Показатели эффективности инвестиционных проектов.
64. Виды и классификация инвестиционных рисков.
65. Инвестиционные риски и подходы к их оценке.
66. Роль финансовых инвестиций как инструмента привлечения капитала. Динамика и структура финансовых вложений российских организаций.
67. Управление финансовыми инвестициями, технология инвестирования. Институциональные и частные инвесторы.
68. Инвестиционные качества ценных бумаг, рейтинги ценных бумаг.
69. Типы инвестиционного портфеля, формирование и управление портфелем.
70. Отличительные черты инвестиционного бизнеса в России. Паевые инвестиционные фонды, общие фонды банковского управления.
71. Характеристика рынка коллективных инвестиций в России.
72. Иностранные инвестиции: понятие, состав, структура и динамика поступления в Россию.
73. Прямые, портфельные и прочие иностранные инвестиции: схожесть и отличия.
74. Основные проблемы привлечения иностранного капитала в Россию. Инвестиционная привлекательность России.

## **6.2. Примерные задания для самостоятельной работы**

### ***Задание 1. Эффективность инвестиций***

Определите эффективность инвестиций размером 200 млн. руб., если ожидаемые ежемесячные доходы за первые пять месяцев составят соответственно: 20; 40; 50; 80 и 100 млн. руб. Издержки привлечения капитала составляют 13,5% годовых.

### ***Задание 2. Срок окупаемости инвестиций***

Трехлетний инвестиционный проект характеризуется следующими данными: единовременные инвестиции составили 136,0 тыс. руб.; доходы по годам (отнесенные к концу соответствующего года) прогнозируются в следующих объемах (тыс. руб.): 50,0; 70,0; 80,0. Цена капитала равна 13%. Необходимо определить срок окупаемости этого проекта.

### ***Задание 3. Чистая текущая стоимость инвестиционного проекта***

Рассчитать величину чистой текущей стоимости инвестиционного проекта, который характеризуется следующими данными: продолжительность проекта 3 года, ликвидационная

стоимость 20 тыс. руб., прогнозируемый индекс инфляции 10%. Величины денежного потока и инвестиций (отнесенные к концу соответствующего года) приведены в таблице.

Год	Инвестиции, тыс. руб.	Доходы, тыс. руб.	Ставка дисконтирования, %	Ликвидационная стоимость, тыс. руб.
0	-100	-	-	-
1	-40	50	15	-
2	-	70	13	-
3	-	80	12	20

#### ***Задание 4. Доходность акции***

Инвестор приобрел миноритарный пакет акций при цене 50 руб. за акцию, через 240 дней продал весь пакет при цене 55 руб. за акцию, получив за время владения акциями дивиденды в размере 3 руб. на каждую акцию. Рассчитать доходность акции (доходность пакета) за период владения.

#### ***Задание 5. Доходность депозитного сертификата***

Рассчитать доходность депозитного сертификата номиналом 10000 руб. выпущенного на срок 240 дней, если инвестор намерен держать его до погашения. По сертификату установлена процентная ставка из расчета 16% годовых. До погашения остается 90 дней. Рыночная цена сертификата составляет 10500 руб.

#### ***Задание 6. Срок возврата инвестиций***

Необходимо определить срок возврата инвестиций в размере 100 д.е., если прибыль по инвестиционному проекту составляет в 1-й год — 25 д.е.; 2-й год — 30 д.е.; 3-й год — 40 д.е.; 4-й год — 50 д.е.

#### ***Задание 7. Эффективность инвестиций в реальные активы***

Акционерное общество планирует закупить технологическую линию стоимостью 1000 д.е. со сроком эксплуатации 10 лет. Приобретение технологической линии планируется за счет кредита под 8% годовых. По расчетам, это принесет дополнительный доход до уплаты процентов и налогов 200 д.е. По истечении срока эксплуатации продажа линии не планируется. Ставка налогообложения 24%. Доходность инвестиций до закупки технологии составила 20%. Эффективны ли инвестиции в технологическую линию?

#### ***Задание 8. Эффективность инвестиций в реальные активы***

Акционерное общество планирует закупить технологическую линию стоимостью 1000 д.е. со сроком эксплуатации 10 лет. По расчетам, это принесет дополнительный доход до уплаты процентов и налогов 200 д.е. По истечении срока эксплуатации продажа линии не планируется. Ставка налогообложения 24%. Доходность инвестиций до закупки технологии составила 20%. Эффективны ли инвестиции в технологическую линию?

### **РАЗДЕЛ 7. ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ (ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ) ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

**7.1В** процессе освоения дисциплины «Управление инвестициями в корпорации» для оценивания сформированности общекультурных и профессиональных компетенций используются оценочные средства, представленные в таблице 7.1.

*Таблица 7.1*

**ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ,  
СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ В СООТНОШЕНИИ С ОЦЕНОЧНЫМИ  
СРЕДСТВАМИ**

Планируемые результаты, характеризующие этапы формирования компетенции:	Содержание учебного материала	Примеры контрольных вопросов и заданий для оценк знаний, умений, владений	Методы/ средства контроля
<b>УК-1.</b> Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач			
<b>ИУК-1.1.</b> Знает, как осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	Тема 5.Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6.Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностраные инвестиции	Какие методы сбора и обработки информации используются для оценки денежных потоков? Каким образом осуществляется процесс принятия решения по финансированию инвестиционных программ? Как осуществляется процесс распределения прибыли, полученной в результате инвестиционной деятельности? Каким образом используется сила действия операционного и финансового рычага в процессе принятия инвестиционных решений? Какие способы применяются при инвестировании оборотного капитала?	Письменный контроль / эссе (т.1-10 ), Задание №1-2 Устный контроль / опрос на сем занятии ,(т.1-5), экзамене (в. 1-7) Тестирование /тестовые задания №1-3 (вар1,2)
<b>ИУК-1.2.</b> Умеет осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	Тема 5.Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6.Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностраные инвестиции	Какие методы применяются для измерения экономических и социально=экономических показателей? Каковы критерии принятия инвестиционных решений? Какие вы знаете теории дивидендной политики и как они влияют на принятие инвестиционных решений?	Письменный контроль / эссе (т.11-20 ), Задание 3-4 Устный контроль / опрос на сем занятии ,(т.5-9), экзамене (в. 8-15) Тестирова

		Какие методы финансового менеджмента применяются в инвестиционном проектировании?	ние /тестовые задания №-4-7(вар1,2)
<b>ИУК-1.3.</b> Владеет практическими навыками поиска, критического анализа и синтеза информации, применения системного подхода для решения поставленных задач	Тема 5.Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6.Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностранное инвестиции	На конкретных примерах опишите взаимосвязь процессов инвестиционного планирования и контроля? Разработайте пример реализации модели стоимостной оценки активов. Почему менеджер должен учитывать поведенческие аспекты при финансировании инвестиционных проектов?	Письменный контроль / эссе (т.34-40 ), Задание 5 Устный контроль / опрос на сем занятии ,(т.8-9), экзамене (в. 16-30) Тестирование /тестовые задания №-8-10(вар1,2)
<b>ПК-1</b> Способен осуществлять планирование работы структурного подразделения			
<b>ИПК-1.1.</b> <b>Знать:</b> Трудовое и гражданское законодательство Российской Федерации Правовая и нормативная база, внутренние регламенты экономического субъекта Основы информационных технологий и информационной безопасности Программные средства автоматизации офисной деятельности Основы деловой документации, делопроизводства в экономическом субъекте Требования профессиональной этики	Тема 5.Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6.Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностранное инвестиции	Каковы методики расчета экономических и социально-экономических показателей? Каковы этапы инвестиционной деятельности? Каково влияние инвестиционных решений на деятельность хозяйствующих субъектов? Каков должен быть состав специалистов для принятия инвестиционных решений?	Письменный контроль / эссе (т.41-47 ), Задание 6 Устный контроль / опрос на сем занятии ,(т.3-4), экзамене (в. 31-48) Тестирование /тестовые задания №-11-(вар1,2)
<b>ИПК-1.2.</b> <b>Уметь:</b> Разрабатывать организационно-распорядительные приказы, способствующие повышению эффективности работы	Тема 5.Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6.Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных	Какие проблемы возникают при планировании инвестиционной деятельности организации? Какие факторы влияют на процесс принятия инвестиционных	Письменный контроль / эссе (т.48-60 ), Задание 7 Устный контроль / опрос на

<p>структурного подразделения внутреннего контроля Разрабатывать внутренние стандарты и требования профессиональной этики, современные методики проведения внутреннего контроля Разрабатывать перспективные годовые и оперативные планы работы</p>	<p>проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностраннные инвестиции</p>	<p>решений? Какие требования предъявляются к критериям оценки инвестиционных проектов? Какие методы применяются при оценке стоимости компании? Какие критерии эффективности инвестиционных проектов?</p>	<p>сем занятия ,(т.6), экзамене (в. 49-50) Тестирование /тестовые задания №-12-18(вар1,2)</p>
<p><b>ИПК-1.3.</b> <b>Владеть:</b> Подготовка заданий на проведение контрольных мероприятий по внутреннему контролю, по формированию информационной базы, отражающей работу объекта внутреннего контроля, и по ее анализу Организация проведения анализа информации по результатам проведения контрольных мероприятий для выявления значимых отклонений от требований правовой и нормативной базы и внутренних регламентов Разработка риск-ориентированных годовых и оперативных планов работы структурного подразделения внутреннего контроля, их представление на утверждение уполномоченным руководителям экономического субъекта, контроль выполнения Организация разработки проектов риск-ориентированной плановой документации и представление их на утверждение уполномоченным руководителям экономического субъекта, контроль их исполнения</p>	<p>Тема 5.Традиционные методы финансирования инвестиций Тема 6.Смешанное финансирование Тема 7. Инвестиционные проекты и способы их финансирования Тема 8. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов Тема 9. Финансовые инвестиции. Инвестиционный портфель. Коллективные инвестиции Тема 10. Иностраннные инвестиции</p>	<p>Насколько применимы этапы принятия инвестиционных решений в различных организациях? Как определить, на каком уровне необходимо проводить бизнес-планирование? Какие критерии принятия решений наиболее эффективны при бизнес-планировании?</p>	<p>Письменный контроль / эссе (т.61-74 ),. Задание 8 Устный контроль / опрос на сем занятии ,(т.9), экзамене (в. 49-50) Тестирование /тестовые задания №-13-20 (вар1,2)</p>

<p>Организация подготовки распорядительных документов по проведению контрольных мероприятий</p> <p>Подготовка проекта внутреннего регламента о проведении внутреннего контроля</p> <p>Согласование основных направлений внутреннего контроля, предусмотренных установленным экономическим субъектом порядком, с его заказчиками</p> <p>Рассмотрение обоснованности предложений по совершенствованию методического обеспечения осуществления внутреннего контроля</p>			
--	--	--	--

## 7.2 Перечень вопросов для подготовки к промежуточной аттестации К экзамену

1. Понятие инвестиций как экономической категории. Инвестиционная деятельность, субъекты и объекты инвестиций.
2. Цели и направления инвестирования, типы инвесторов.
3. Факторы, определяющие уровень инвестиций в обществе. Сбережения населения как потенциальный источник инвестирования.
4. Классификация инвестиций. Характеристика реальных, финансовых и инновационных инвестиций.
5. Общая характеристика финансовых рынков и институтов. Взаимосвязь реальных и финансовых инвестиций.
6. Рынок инвестиционных товаров и его структура; инвестиционный спрос.
7. Общая характеристика инвестиционного рынка, его конъюнктура на современном этапе. Динамика и структура инвестиций в нефинансовые активы.
8. Характеристика инвестиций в реальный сектор экономики.
9. Капитальные вложения, их классификация, состав и структура.
10. Методы определения сметной стоимости строительства, сметные расчеты.
11. Основные инструменты инвестирования в недвижимость. Ипотека, ипотечные ценные бумаги.
12. Сущность инновационной деятельности, этапы инвестирования в инновации.
13. Факторы, сдерживающие (способствующие) инновационно-инвестиционной активности российских предприятий.
14. Особенности венчурных (рисковых) инвестиций, этапы развития венчурного бизнеса.
15. Экологические инвестиции, их роль в экономическом развитии страны.
16. Инвестиционная среда: экономико-правовые основы осуществления инвестиционной деятельности в России.

17. Гарантии прав инвесторов и защита инвестиций. Обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности.
18. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности: современное состояние.
19. Инвестиционный климат и факторы, его определяющие. Инвестиционная привлекательность России.
20. Характеристика государственной инвестиционной политики: приоритеты и механизмы.
21. Общая характеристика методов и форм финансирования инвестиций.
22. Источники финансирования инвестиций на предприятии. Динамика и структура инвестиций в основной капитал по источникам финансирования.
23. Кредитное обеспечение инвестиционной деятельности. Особенности инвестиционного кредитования.
24. Облигационные займы, их преимущества перед традиционным кредитованием.
25. Характеристика видов государственного финансирования: бюджетные ассигнования, бюджетные инвестиции, бюджетные кредиты.
26. Государственная поддержка высокоэффективных инвестиционных проектов. Инвестиционный фонд РФ.
27. Лизинг как метод финансирования инвестиций: его виды и преимущества.
28. Механизмы лизинговых сделок, лизинговые платежи.
29. Разновидности смешанного финансирования в современной экономике России: концессионные соглашения и соглашения о разделе продукции.
30. Инвестиционная политика предприятия, принципы ее формирования.
  31. Управление инвестиционным процессом на предприятии.
  32. Методы проектного финансирования. Диверсификация рисков участников.
  33. Понятие инвестиционного проекта, фазы и жизненный цикл проекта.
  34. Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки и реализации.
  35. Источники финансирования инвестиционных проектов на микроуровне.
  36. Характеристика бизнес-плана инвестиционного проекта.
  37. Логика принятия инвестиционных решений: основные принципы и алгоритм оценки.
  38. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
  39. Денежные потоки инвестиционного проекта: состав и методы оценки.
  40. Статические и динамические методы оценки инвестиционных проектов.
  41. Показатели эффективности инвестиционных проектов.
  42. Виды и классификация инвестиционных рисков.
  43. Инвестиционные риски и подходы к их оценке.
  44. Роль финансовых инвестиций как инструмента привлечения капитала. Динамика и структура финансовых вложений российских организаций.
  45. Управление финансовыми инвестициями, технология инвестирования. Институциональные и частные инвесторы.
  46. Инвестиционные качества ценных бумаг, рейтинги ценных бумаг.
  47. Типы инвестиционного портфеля, формирование и управление портфелем.
  48. Иностранные инвестиции: понятие, состав, структура и динамика поступления в Россию.
  49. Прямые, портфельные и прочие иностранные инвестиции: схожесть и отличия.
  50. Основные проблемы привлечения иностранного капитала в Россию. Инвестиционная привлекательность России.

### 7.3. Примерные тестовые задания для



**контроля (мониторинга) качества усвоения материала, в т.ч. в рамках рубежного контроля знаний<sup>2</sup>**

**Вариант 1**

**1. Законодательные условия инвестирования представляют собой:**

- а) размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики
- б) нормативные условия, создающие законодательную основу, на которой осуществляется инвестиционная деятельность
- в) порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона
- г) налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков

**2. Экстенсивные инвестиции – это:**

- а) инвестиции, осуществляемые на основании проекта при создании или покупке предприятия
- б) инвестиции, направляемые на увеличение производственного потенциала
- в) свободные инвестиционные ресурсы, направляемые на приобретение или изготовление новых средств производства с целью поддержания рациональной структуры основных фондов предприятия
- г) инвестиции, направляемые на повышение квалификации персонала

**3. Если инвестор приобретает произведение искусства с целью последующей перепродажи с выгодой через 3 года, то средства, направленные на эту цель, относятся к капитальным вложениям.**

- а) да, так как инвестирование осуществляется на срок свыше года
- б) нет, поскольку такие затраты нельзя относить к инвестированию вообще
- в) нет, так как капиталовложения предполагают направление средств в основной капитал и расширение производства
- г) да, поскольку произведение искусства будет стоить дороже в будущем

**4. Юридическое или физическое лицо, принимающее решение и осуществляющее вложение собственных и иных привлеченных имущественных или интеллектуальных средств в инвестиционный проект, обеспечивающее их целевое использование, является:**

- а) инвестором
- б) заказчиком
- в) исполнителем работ
- г) пользователем объектов

**5. Заказчик обладает правами владения, пользования и распоряжения капитальными вложениями на период и в пределах полномочий, установленных договорами или государственными контрактами:**

- а) в случае, если он не является инвестором
- б) в случае, если он является инвестором
- в) в любом из перечисленных случаев
- г) в случае, если инвестором является государство

**6. Институциональными инвесторами являются: 1) инвестиционные фонды; 2)коммерческие банки; 3)страховые организации; 4)иностранные граждане; 5)физические лица:**

- а) 1, 2, 3, 4

---

<sup>2</sup>Рубежный контроль знаний проводится для студентов очной формы обучения и оценивается по шкале «зачтено»/«не зачтено»

- б) 1, 3, 4
- в) 4, 5
- г) 1, 2, 3

**7. Не являются элементами инвестиционной среды:**

- а) органы государственной власти
- б) ценные бумаги
- в) финансовые посредники
- г) фондовые рынки

**8. Инвестиционные стратегии управления подразделяются на:**

- а) активные и пассивные
- б) восходящие и нисходящие
- в) долговые и долевы
- г) акционерные и облигационные

**9. Инвестиционная стратегия – это:**

- а) комплекс долгосрочных целей и выбор наиболее эффективных путей их достижения
- б) объединение элементов маркетингового комплекса в единое целое
- в) совокупность экономических, политических, социальных, правовых условий, обеспечивающих инвестиционную деятельность
- г) совокупность долгосрочных инвестиционных условий деятельности

**10. Метод, с помощью которого государство обладает правом и возможностью осуществлять принуждение по отношению к другим субъектам экономики, используя регламенты, запреты, ограничения, разрешения, – это:**

- а) прямой метод регулирования инвестиционной деятельности
- б) экономический метод регулирования инвестиционной деятельности
- в) стимулирующий метод регулирования инвестиционной деятельности
- г) объективный метод регулирования инвестиционной деятельности

**11. Сбережения – это:**

- а) вложения с целью получения будущего дохода
- б) средства, высвобождаемые в процессе кругооборота капитала на самом предприятии и являющиеся объектом инвестирования
- в) свободные денежные средства, остающиеся после оплаты всех обязательных расходов и приобретения необходимых товаров
- г) свободные денежные средства, остающиеся после уплаты всех налогов

**12. Инвестиционный потенциал представляет собой:**

- а) нормативные условия, создающие фон для нормального осуществления инвестиционной деятельности
- б) количественную характеристику, учитывающую основные макроэкономические условия развития страны, региона или отрасли
- в) целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности
- г) макроэкономическое изучение инвестиционного рынка

**13. Диаграмма, построенная в столбиковой форме, в которой величина показателя изображается графически в виде столбика, называется:**

- а) тренд
- б) гистограмма
- в) гипотеза

д) индикатор

**14. Подрядчики в соответствии с российским законодательством обязаны иметь лицензию при осуществлении своей деятельности:**

- а) да, обязаны при осуществлении тех видов деятельности, которые подлежат лицензированию
- б) нет, не обязаны
- в) да, обязаны при осуществлении ими любых видов деятельности
- г) только в том случае, если они осуществляют операции с недвижимостью

**15. Реинвестирование – это:**

- а) выплата дивидендов собственными акциями
- б) обмен привилегированных акций на обыкновенные
- в) выплата дивидендов деньгами
- г) получение % по облигациям

**16. Величина купонных выплат по облигации зависит: 1)от срока приобретения облигаций; 2)от курсовой стоимости облигаций; 3)от текущей рыночной процентной ставки; 4)от купонной ставки по данному займу:**

- а) 4
- б) 2
- в) 1 и 4
- г) 3

**17. Если ставка купонного дохода равна ставке дохода по альтернативным вложениям, то облигация продается:**

- а) по номиналу
- б) с дисконтом
- в) с премией
- г) с купоном

**18. Премия по опциону – это:**

- а) сумма, выплачиваемая покупателем опциона при его покупке
- б) выигрыш, получаемый покупателем опциона в случае его исполнения
- в) выигрыш, получаемый покупателем опциона в случае его неисполнения
- г) разность между спот-ценой базового актива и ценой заключенного контракта

**19. Расположите финансовые инструменты в порядке возрастания риска. 1 – акции обыкновенные, 2 – акции привилегированные, 3 – облигации корпоративные, 4 – облигации государственные.**

- а) 1, 2, 3, 4
- б) 4, 3, 2, 1
- в) 1, 2, 4, 3
- г) 3, 4, 1, 2

**20. Инвестор должен определить желаемое соотношение доходности и риска для будущих инвестиций на этапе:**

- а) разработки инвестиционной политики
- б) анализа ценных бумаг
- в) формирования инвестиционного портфеля
- г) реструктуризации инвестиционного портфеля

**Вариант 2**

**1. Определение пропорций инвестиционного капитала относится к этапу инвестиционного процесса:**

- а) анализа ценных бумаг
- б) формирования портфеля ценных бумаг
- в) пересмотра портфеля
- г) оценки эффективности портфеля

**2. К несистематическим (диверсифицируемым) видам риска на рынке ценных бумаг относятся: 1)финансовый риск; 2)риск покупательной способности; 3)риск ликвидности; 4)риск процентной ставки; 5)инфляционный риск:**

- а) 1, 2, 3, 4
- б) 1, 3
- в) 3, 4, 5
- г) 1, 3, 4

**3. Ожидаемая доходность определяется: 1)по реально сложившимся рыночным характеристикам ценных бумаг за истекший период; 2)расчетным путем, исходя из доходностей альтернативных проектов инвестиций; 3)расчетным путем, исходя из планируемых (прогнозируемых) показателей деятельности акционерных обществ; 4)по реально сложившимся результатам деятельности акционерных обществ за истекший период:**

- а) 1,2, 3
- б) 1, 4
- в) 2, 4
- г) 2, 3

**4. Предположим, что в вашем распоряжении находится 1млн рублей и эти средства можно вложить в ценные бумаги, составляющие инвестиционный портфель, состоящий из 1000 шт. обыкновенных акций. Вы не любите рисковать и предпочитаете свести возможный риск вложения капитала к минимуму. Поэтому при формировании инвестиционного портфеля выберете нужные вам акции:**

- а) с минимальной корреляцией между собой
- б) с минимальным риском
- в) с максимальной доходностью
- г) с отрицательными корреляциями

**5. Дисперсию или разбросанность вокруг величины ожидаемой стоимости ценных бумаг измеряет:**

- а) бета-коэффициент
- б) показатель вариации
- в) курсовая стоимость
- г) вероятность наступления события

**6. При выборе портфеля инвестор должен учитывать следующие характеристики:**

- а) необходимая доходность
- б) стандартное отклонение и ожидаемую доходность
- в) возможный убыток
- г) спрос и предложение

**7. Корреляция между ценными бумагами, составляющими портфель, позволяет измерить степень:**

- а) ликвидности портфеля

- б) диверсификации портфеля
- в) надежности портфеля
- г) доходности портфеля

**8. Кривые безразличия определяют отношения инвестора к:**

- а) ожидаемой доходности и ликвидности
- б) достаточной ликвидности и риску
- в) стандартному отклонению и ожидаемой доходности
- г) ожидаемой доходности и достаточной ликвидности

**9. Инвестиционные проекты подлежат экспертизе до их утверждения, если источником финансирования капитальных вложений являются:**

- а) средства федерального бюджета
- б) заемные средства
- в) привлеченные средства
- г) экспертизу проходят все проекты

**10. Если принятие проекта А не воздействует на потоки денег по другому проекту В, то такие проекты:**

- а) независимые
- б) альтернативные
- в) замещают друг друга
- г) комплиментарные

**11. Заключение договоров с подрядчиками осуществляется на:**

- а) прединвестиционной стадии инвестиционного проекта
- б) инвестиционной стадии инвестиционного проекта
- в) операционной стадии инвестиционного проекта
- г) ликвидационной стадии инвестиционного проекта

**12. Стадия инвестиционного проекта, где проводится оценка рыночной стоимости оборудования, подлежащего реализации называется:**

- а) прединвестиционной
- б) инвестиционной
- в) операционной
- г) ликвидационной

**13. Оценка экономической эффективности проводится на следующей стадии инвестиционного проекта:**

- а) прединвестиционной
- б) инвестиционной
- в) операционной
- г) ликвидационной

**14. Согласно Закону РФ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений» под обоснованием экономической целесообразности, объемов и сроков осуществления капитальных вложений, а также описанием практических действий по осуществлению инвестиций принято понимать:**

- а) инвестиционный проект
- б) инвестиционный портфель
- в) эмиссию ценных бумаг
- г) капитализацию

**15. Если два и более анализируемых проекта не могут быть реализованы одновременно и принятие одного из них автоматически означает, что другие проекты не могут быть реализованы, то такие проекты являются:**

- а) независимыми
- б) альтернативными
- в) комплиментарными
- г) проектами замещения

**16. Объектами лизинга могут быть:**

- а) технологическое оборудование
- б) недра, лес
- в) земля
- г) ноу-хау

**17. При финансовом лизинге расходы по техническому обслуживанию несет:**

- а) лизингополучатель
- б) лизингодатель
- в) производитель оборудования
- г) первоначальный собственник оборудования

**18. Синонимом термина «венчурный капитал» является:**

- а) рисковый капитал
- б) ссудный капитал
- в) бюджетное финансирование
- г) кредитное финансирование

**19. Уставный капитал равен совокупной номинальной стоимости:**

- а) объявленных акций
- б) только привилегированных акций
- в) оплаченных акций
- г) только обыкновенных акций

**20. Подход, включающий организацию планирования, контроля и координации всех основных функций управления называется:**

- а) эффективным
- б) функциональным
- в) динамическим
- г) предметным

#### **7.4. Описание показателей и критериев оценивания сформированности компетенций на различных этапах их формирования; шкалы и процедуры оценивания**

##### **7.4.1. Вопросы и заданий для текущей и промежуточной аттестации**

При оценке знаний учитывается уровень сформированности компетенций:

1. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
2. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
3. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
4. Умение связать теорию с практикой.
5. Умение делать обобщения, выводы.

### Шкала оценивания на экзамене

Таблица 7.2

Оценка	Критерии выставления оценки
Отлично	<p>Студент должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала;</li> <li>- исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал;</li> <li>- правильно формулировать определения;</li> <li>- продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой;</li> <li>- уметь сделать выводы по излагаемому материалу.</li> </ul>
Хорошо	<p>Студент должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать достаточно полное знание программного материала;</li> <li>- продемонстрировать знание основных теоретических понятий; достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал;</li> <li>- продемонстрировать умение ориентироваться в литературе;</li> <li>- уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.</li> </ul>
Удовлетворительно	<p>Студент должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать общее знание изучаемого материала;</li> <li>- показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.</li> </ul>
Неудовлетворительно	<p>Студент демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- незнание значительной части программного материала;</li> <li>- не владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- существенные ошибки при изложении учебного материала;</li> <li>- неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- неумение делать выводы по излагаемому материалу.</li> </ul>

Таблица 7.4.1.2

### Шкала оценивания на рубежном контроле

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- продемонстрировать общее знание изучаемого материала;</li> <li>- показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> <li>- знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.</li> </ul>
Не зачтено	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- незнание значительной части программного материала;</li> <li>- не владение понятийным аппаратом дисциплины;</li> <li>- существенные ошибки при изложении учебного материала;</li> <li>- неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса;</li> </ul>

	- неумение делать выводы по излагаемому материалу.
--	--

### 7.4.2. Письменной работы (эссе)

При оценке учитывается:

1. Правильность оформления (реферата, доклада, эссе и т.д.)
2. Уровень сформированности компетенций.
3. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
4. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
5. Логика, структура и грамотность изложения письменной работы.
6. Полнота изложения материала (раскрытие всех вопросов)
7. Использование необходимых источников.
8. Умение связать теорию с практикой.
9. Умение делать обобщения, выводы.

### Шкала оценивания и эссе

Таблица 7.4.2

Оценка	Критерии выставления оценки
Зачтено	Обучающийся должен: - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Не зачтено	Обучающийся демонстрирует: - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.

### 7.4.3. Тестирование

#### Шкала оценивания

Таблица 7.4

Оценка	Шкала
Отлично	Количество верных ответов в интервале: 71-100%
Хорошо	Количество верных ответов в интервале: 56-70%
Удовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 41-55%
Неудовлетворительно	Количество верных ответов в интервале: 0-40%
Зачтено	Количество верных ответов в интервале: 41-100%
Не зачтено	Количество верных ответов в интервале: 0-40%

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

*Качество знаний* характеризуется способностью обучающегося точно, структурированно и уместно воспроизводить информацию, полученную в процессе освоения



дисциплины, в том виде, в котором она была изложена в учебном издании или преподавателем.

**Умения**, как правило, формируются на практических (семинарских) занятиях. Задания, направленные на оценку умений, в значительной степени требуют от студента проявления стереотипности мышления, т.е. способности выполнить работу по образцам, с которыми он работал в процессе обучения. Преподаватель же оценивает своевременность и правильность выполнения задания.

**Навыки** - это умения, развитые и закрепленные осознанным самостоятельным трудом. Навыки формируются при самостоятельном выполнении студентом практико-ориентированных заданий, моделирующих решение им производственных и социокультурных задач в соответствующей области профессиональной деятельности, как правило, при выполнении домашних заданий, курсовых проектов (работ), научно-исследовательских работ, прохождении практик, при работе индивидуально или в составе группы и т.д. При этом студент поставлен в условия, когда он вынужден самостоятельно (творчески) искать пути и средства для разрешения поставленных задач, самостоятельно планировать свою работу и анализировать ее результаты, принимать определенные решения в рамках своих полномочий, самостоятельно выбирать аргументацию и нести ответственность за проделанную работу, т.е. проявить владение навыками. Взаимодействие с преподавателем осуществляется периодически по завершению определенных этапов работы и проходит в виде консультаций. При оценке владения навыками преподавателем оценивается не только правильность решения выполненного задания, но и способность (готовность) студента решать подобные практико-ориентированные задания самостоятельно (в перспективе за стенами вуза) и, главным образом, способность студента обосновывать и аргументировать свои решения и предложения.

**Устный опрос** - это процедура, организованная как специальная беседа преподавателя с группой обучающихся (фронтальный опрос) или с отдельными студентами (индивидуальный опрос) с целью оценки сформированности у них основных понятий и усвоения учебного материала.

**Тесты** являются простейшей формой контроля, направленная на проверку владения терминологическим аппаратом, современными информационными технологиями и конкретными знаниями в области фундаментальных и прикладных дисциплин. Тест может предоставлять возможность выбора из перечня ответов; один или несколько правильных ответов; частота тестирования определяется преподавателем.

**Семинарские занятия** - основное назначение семинарских занятий по дисциплине – обеспечить глубокое усвоение студентами материалов лекций, прививать навыки самостоятельной работы с литературой, воспитывать умение находить оптимальные решения в условиях изменяющихся отношений, формировать современное профессиональное мышление обучающихся. На семинарских занятиях преподаватель проверяет выполнение самостоятельных заданий и качество усвоения знаний.

## РАЗДЕЛ 8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

### 8.1. Методические рекомендации по написанию эссе

**Эссе** (от французского *essai* – опыт, набросок) – жанр научно-публицистической литературы, сочетающей подчеркнутую индивидуальную позицию автора по конкретной проблеме.

Главными особенностями, которые характеризуют эссе, являются следующие положения:

- собственная позиция обязательно должна быть аргументирована и подкреплена законами, авторитетными точками зрения и базироваться на фундаментальной науке. Небольшой объем (4–6 страниц), с оформленным списком литературы и сносками на ее использование.

- стиль изложения – научно-исследовательский, требующий четкой, последовательной и логичной системы доказательств; может отличаться образностью, оригинальностью, афористичностью, свободным лексическим составом языка.
- исследование ограничивается четкой, лаконичной проблемой с выявлением противоречий и разрешением этих противоречий в данной работе.

### **8.2. Методические рекомендации по использованию кейсов**

*Кейс-метод (Casestudy)* – метод анализ реальной жизненной ситуации, описание которой одновременно отражает не только какую-либо практическую проблему, но и актуализирует определенный комплекс знаний, который необходимо усвоить при разрешении данной проблемы. При этом сама проблема не имеет однозначных решений.

Кейс как метод оценки компетенций должен удовлетворять следующим требованиям:

- соответствовать четко поставленной цели создания;
- иметь междисциплинарный характер;
- иметь достаточный объем первичных и статистических данных;
- иметь соответствующий уровень сложности, иллюстрировать типичные ситуации, иметь актуальную проблему, позволяющую применить разнообразные методы анализа при поиске решения, иметь несколько решений.

Кейс-метод оказывает содействие развитию умения решать проблемы с учетом конкретных условий и при наличии фактической информации. Он развивает такие квалификационные характеристики, как способность к проведению анализа и диагностики проблем, умение четко формулировать и высказывать свою позицию, умение общаться, дискутировать, воспринимать и оценивать информацию, которая поступает в вербальной и невербальной форме.

### **8.3. Требования к компетентностно-ориентированным заданиям для демонстрации выполнения профессиональных задач**

Компетентностно-ориентированное задание – это всегда практическое задание, выполнение которого нацелено на демонстрацию доказательств наличия у обучающихся сформированных компетенций необходимых для будущей профессиональной деятельности.

Компетентностно-ориентированные задания бывают разных видов:

- направленные на подготовку конкретного практико-ориентированного продукта (разработка организационной структуры управления с целью налоговой оптимизации, разработка «дерева инвестиционных целей» и др.);
- аналитического и диагностического характера, направленные на анализ различных аспектов и проблем управленческой деятельности в области инвестирования (анализ внешней среды организации, анализ внутренней среды организации и т.п.);
- связанные с выполнением основных профессиональных функций (выполнение конкретных действий в рамках вида профессиональной деятельности, например, оценка эффективности инвестиционных проектов и т.п.).

## **РАЗДЕЛ 9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **Нормативные документы**

Закон РСФСР «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» № 1488-1 от 26.06.91

Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ от 25.02.99.

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.96

Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» № 46-ФЗ от 05.03.99.

Федеральный закон «О лицензировании отдельных видов деятельности» № 128-ФЗ от 08.08.01.

Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» № 395-ФЗ от 02.12.90.

Федеральный закон «О кредитных историях» № 218-ФЗ от 30.12.04  
Федеральный закон «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ от 26.12.95.  
Федеральный закон «Об инвестиционных фондах» № 156-ФЗ от 29.11.01.  
Федеральный закон «О Государственном кадастре недвижимости» от 24.07.07 № 221-ФЗ.

Федеральный закон «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним» № 122-ФЗ от 21.07.97

Закон РФ «О залоге» № 2872-1 от 29.05.92.

Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)» № 102-ФЗ от 16.07.98.

Федеральный закон «Об ипотечных ценных бумагах» № 152-ФЗ от 11.11.03.

Федеральный закон «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации» № 214-ФЗ от 30.12.04.

Федеральный закон «О жилищных накопительных кооперативах» № 215-ФЗ от 30.12.04.

Федеральный закон «Об оценочной деятельности» № 135-ФЗ от 29.07.98.

Федеральный закон «О науке и государственной научно-технической политике» № 127-ФЗ от 23.08.96.

Федеральный закон «О хозяйственных партнерствах» № 380-ФЗ от 03.12.11.

Федеральный закон «Об инвестиционном товариществе» № 335-ФЗ от 28.11.11.

Федеральный закон «О защите конкуренции в РФ» № 135-ФЗ от 26.07.06.

Федеральный закон «Об охране окружающей среды» № 7-ФЗ от 10.01.02.

Федеральный закон «Об экологической экспертизе» № 174-ФЗ от 23.11.95.

Федеральный закон «О техническом регулировании» №184-ФЗ от 27.12.02

Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» № 164-ФЗ от 29.10.98.

Федеральный закон «О концессионных соглашениях» № 115-ФЗ от 21.07.05.

Федеральный закон «О соглашениях о разделе продукции» № 225-ФЗ от 30.12.95.

Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» № 160-ФЗ от 09.07.99.

Федеральный закон «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» № 57-ФЗ от 29.04.08.

### **Основная литература<sup>3</sup>**

Стёпочкина, Е. А. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс] : учебное пособие / Е. А. Стёпочкина. — Электрон. текстовые данные. — Саратов : Вузовское образование, 2015. — 194 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/29291.html>

Кабанова О.В. Инвестиции и инвестиционные решения [Электронный ресурс] : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2017. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/75638.html>

Строгонова Е.И. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум для бакалавров, обучающихся по направлению подготовки «Экономика», профиль «Финансы и кредит» / Е.И. Строгонова, С.О. Кушу. — Электрон. текстовые данные. — Краснодар, Саратов: Южный институт ме-неджмента, Ай Пи Эр Медиа, 2017. — 54 с. — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/64315.html>

### **Дополнительная литература<sup>4</sup>**

Курс по инвестициям [Электронный ресурс] / . — Электрон. текстовые данные. — Новосибирск: Сибирское университетское издательство, Норматика, 2016. — 186 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-379-01583-1. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/65175.html>

---

<sup>3</sup> Из ЭБС

<sup>4</sup> Из ЭБС

Коноплёва Ю.А. Инвестиции [Электронный ресурс] : практикум / Ю.А. Коноплёва. — Электрон. текстовые данные. — Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. – ЭБС «Iprsmart». — 2227-8397. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/66033.html>

Болодурина М.П. Инвестиционная стратегия [Электронный ресурс] : учебное пособие / М.П. Болодурина. — Электрон. текстовые данные. — Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2016. — 184 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7410-1388-5. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/61359.html>

Таскаева Н.Н. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] : курс лекций / Н.Н. Таскаева, Т.Н. Кисель. — Электрон. текстовые данные. — М. : Московский государственный строительный университет, Ай Пи Эр Медиа, ЭБС АСВ, 2016. — 100 с. – ЭБС «Iprsmart». — 978-5-7264-1261-0. — Режим доступа: <http://www.iprsmarthop.ru/46047.html>

### ***Комплект лицензионного программного обеспечения***

Microsoft Open Value Subscription для решений Education Solutions № Tr000544893 от 21.10.2020 г. MDE Windows, Microsoft Office и Office Web Apps. (срок действия до 01.11.2023 г.)

Антивирусное программное обеспечение ESET NOD32 Antivirus Business Edition договор № ИС00-006348 от 14.10.2022 г. (срок действия до 13.10.2025 г.)

Программное обеспечение «Мираполис» система вебинаров - Лицензионный договор 244/09/16-к от 15.09.2016 (Спецификация к Лицензионному договору 244/09/16-к от 15.09.2016, от 11.05.2022 г.) (срок действия до 10.07.2023 г.)

Электронная информационно-образовательная среда «1С: Университет» договор от 10.09.2018 г. №ПРКТ-18281 (бессрочно)

Информационная система «ПервыйБит» сублицензионный договор от 06.11.2015 г. №009/061115/003 (бессрочно)

Система тестирования Indigo лицензионное соглашение (Договор) от 08.11.2018 г. №Д-54792 (бессрочно)

Информационно-поисковая система «Консультант Плюс» - договор об информационно поддержке от 26.12.2014, (бессрочно)

Электронно-библиотечная система IPrsmart лицензионный договор от 01.09.2022 г. №9489/22С (срок действия до 31.08.2024 г.)

Научная электронная библиотека eLIBRARY лицензионный договор SCIENC INDEX № SIO -3079/2022 от 12.01.2022 г. (срок действия до 27.01.2024 г.)

### ***Свободно распространяемое программное обеспечение***

Комплект онлайн сервисов GNU ImageManipulationProgram, свободно распространяемое программное обеспечение

### ***Программное обеспечение отечественного производства:***

Программное обеспечение «Мираполис» система вебинаров - Лицензионный договор 244/09/16-к от 15.09.2016 (Спецификация к Лицензионному договору 244/09/16-к от 15.09.2016, от 11.05.2022 г.) (срок действия до 10.07.2023 г.)

Электронная информационно-образовательная среда «1С: Университет» договор от 10.09.2018 г. №ПРКТ-18281 (бессрочно)

Информационная система «ПервыйБит» сублицензионный договор от 06.11.2015 г. №009/061115/003 (бессрочно)

Система тестирования Indigo лицензионное соглашение (Договор) от 08.11.2018 г. №Д-54792 (бессрочно)

Информационно-поисковая система «Консультант Плюс» - договор об информационно поддержке от 26.12.2014, (бессрочно)

Электронно-библиотечная система IPRsmart лицензионный договор от 01.09.2022 г. №9489/22С (срок действия до 31.08.2024 г.)

Научная электронная библиотека eLIBRARY лицензионный договор SCIENC INDEX № SIO -3079/2022 от 12.01.2022 г. (срок действия до 27.01.2024 г.)

#### **РАЗДЕЛ 10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА**

<p><b>учебная аудитории для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации</b></p> <p><u>Оборудование:</u> специализированная мебель (мебель аудиторная (10 столов, 10 стульев, доска аудиторная навесная), стол преподавателя, стул преподавателя.</p> <p><u>Технические средства обучения:</u> персональные компьютеры</p>	<p>111396, г. Москва, просп. Зелёный, д. 66А</p> <p>Этаж 2 Помещение VIII Комната 7 (кабинет №215) (70,2 кв. м.)</p>
<p><b>Помещение для самостоятельной работы обучающихся</b></p> <p>Специализированная мебель (9 столов, 9 стульев), персональные компьютеры с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета</p>	<p>111396, г. Москва, просп. Зелёный, д.66А</p> <p>Этаж 3 Помещение XII Комната 9 (кабинет №317) (25,5 кв. м.)</p>