

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ткачева Татьяна Юрьевна

Должность: декан ФЭИМ

Дата подписания: 24.08.2024 19:06:36

Уникальный программный ключ:

73ec3e90d2fc287e0185b8571569dffca4822a95099bacb11112ac130be7e3d6

## **Аннотация к рабочей программе дисциплины «Инвестиции»**

### **38.03.01 Экономика направленность «Экономика, финансы и учет»**

**Цель преподавания дисциплины.** Формирование у бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика современных теоретических знаний и практических навыков в области анализа целесообразности и экономической эффективности осуществления долгосрочных и краткосрочных инвестиций; определения приоритетных направлений инвестиционного развития организации; выявления и анализа разнообразных факторов, затрудняющих принятие инвестиционных решений.

#### **Задачи изучения дисциплины:**

1. Изучение теоретических вопросов, связанных с осуществлением инвестиционной деятельности;
2. Рассмотрение информационной базы инвестиционного анализа;
3. Рассмотрение методов анализа экономической эффективности инвестиций;
4. Осуществление разработки и экспертизы бизнес-планов инвестиционных проектов;
5. Формирование навыков самостоятельного анализа инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики.

#### **Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины:**

УК-4.4 Представляет свою точку зрения при деловом общении и в публичных выступлениях;

ПК-3.1 Осуществляет фундаментальный и технический анализ финансового рынка на основе формирования комплексной базы по его субъектам и объектам, оценки спроса и предложения финансовых инструментов;

ПК 4.1 Проводит поиск и привлечение клиентов по целевым сегментам финансового рынка на основе мониторинга финансовых возможностей потенциальных клиентов и выявления платежеспособного спроса на финансовые услуги;

ПК-4.2 Осуществляет операционное и информационное консультирование клиентов по вопросам размещения средств в портфельные инвестиции и использованию финансовых продуктов и услуг;

ПК- 4.3 Выбирает инструменты привлечения клиентов, достижения взаимовыгодных условий сотрудничества, поддержания отношений на долгосрочной основе.

#### **Разделы дисциплины:**

- 1 Инвестиции и инвестиционная деятельность
- 2 Теоретические основы анализа инвестиций
- 3 Инвестиционный проект
- 4 Анализ денежных потоков инвестиционного проекта

- 5 Учетные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов
- 6 Дисконтированные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов
- 7 Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции
- 8 Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта
- 9 Анализ эффективности лизинговых операций
- 10 Инвестиционная привлекательность компании
- 11 Инвестиции в инновации

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

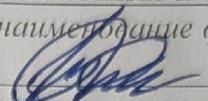
Юго-Западный государственный университет

УТВЕРЖДАЮ:

Декан факультета

экономики и менеджмента

(наименование ф-та полностью)

 Т.Ю. Ткачева

(подпись, инициалы, фамилия)

«16» 04 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиции

(наименование дисциплины)

ОПОП ВО 38.03.01 Экономика

шифр и наименование направления подготовки

Экономика, финансы и учет

Наименование направленности (профиля).

форма обучения

очно-заочная

Рабочая программа составлена в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования направления подготовки 38.03.01 Экономика и на основании учебного плана ОПОП ВО 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Экономика, финансы и учет», одобренного Ученым советом университета (протокол № 9 «14» 05 2024г.)

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.03.01 Экономика, профиль «Экономика, финансы и учет», на заседании кафедры финансов и кредита протокол № 13 «16» 04 2024г.  
(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ Колмыкова Т.С.

Разработчик программы \_\_\_\_\_ Мерзлякова Е.А.  
(ученая степень и ученое звание, Ф.И.О.)

Директор научной библиотеки \_\_\_\_\_ Макаровская В.Г.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Экономика, финансы и учет», на заседании кафедры финансов и кредита протокол № \_\_\_\_\_ « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.  
(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ Колмыкова Т.С.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Экономика, финансы и учет», на заседании кафедры финансов и кредита протокол № \_\_\_\_\_ « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ Колмыкова Т.С.

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и рекомендована к применению в образовательном процессе на основании учебного плана ОПОП ВО 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Экономика, финансы и учет», на заседании кафедры финансов и кредита протокол № \_\_\_\_\_ « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.  
(наименование кафедры, дата, номер протокола)

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ Колмыкова Т.С.

# 1 Цель и задачи дисциплины. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

## 1.1 Цель дисциплины

Формирование у бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика современных теоретических знаний и практических навыков в области анализа целесообразности и экономической эффективности осуществления долгосрочных и краткосрочных инвестиций; определения приоритетных направлений инвестиционного развития организации; выявления и анализа разнообразных факторов, затрудняющих принятие инвестиционных решений.

## 1.2 Задачи дисциплины

1. Изучение теоретических вопросов, связанных с осуществлением инвестиционной деятельности;
2. Рассмотрение информационной базы инвестиционного анализа;
3. Рассмотрение методов анализа экономической эффективности инвестиций;
4. Осуществление разработки и экспертизы бизнес-планов инвестиционных проектов;
5. Формирование навыков самостоятельного анализа инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики.

## 1.3 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

Таблица 1.3 – Результаты обучения по дисциплине

<i>Планируемые результаты освоения основной профессиональной образовательной программы (компетенции, закрепленные за дисциплиной)</i>		<i>Код и наименование индикатора достижения компетенции, закрепленного за дисциплиной</i>	<i>Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций</i>
<i>код компетенции</i>	<i>наименование компетенции</i>		
УК-4	Способен осуществлять деловую коммуникацию в устной и письменной формах на государственном языке Российской Федерации	УК-4.4 Представляет свою точку зрения при деловом общении и в публичных выступлениях	<b>Знать:</b> – основные теоретические вопросы, связанные с осуществлением инвестиционной деятельности; – информационную базу и методические основы проведения инвестиционного

<i>Планируемые результаты освоения основной профессиональной образовательной программы (компетенции, закрепленные за дисциплиной)</i>		<i>Код и наименование индикатора достижения компетенции, закрепленного за дисциплиной</i>	<i>Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций</i>
<i>код компетенции</i>	<i>наименование компетенции</i>		
	Федерации и иностранном(ых) языке(ах)		анализа. <b>Уметь:</b> – проводить инвестиционный анализ, обобщать результаты проведенных расчетов, формулировать грамотные выводы в соответствии с задачами исследования в целях их дальнейшего представления при деловом общении и в публичных выступлениях. <b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b> – действующим законодательством, нормативными документами и методическими материалами, регулирующими инвестиционную деятельность; – навыками представления результатов аналитической работы в области инвестиционного анализа в виде научной статьи, доклада, эссе, курсовой работы в устной и письменной формах, в том числе в формате публичных выступлений.
ПК-3	Способен составлять аналитические обзоры, заключения, рейтинги и прогнозы развития финансового рынка, применять инструменты социологических и маркетинговых	ПК-3.1 Осуществляет фундаментальный и технический анализ финансового рынка на основе формирования комплексной базы по его субъектам и объектам, оценки спроса и предложения	<b>Знать:</b> – сущность, структуру, субъектов, объектов финансового рынка; – современные финансовые инструменты; – методы проведения фундаментального и технического анализа финансового рынка. <b>Уметь</b> – собирать, анализировать,

<i>Планируемые результаты освоения основной профессиональной образовательной программы (компетенции, закрепленные за дисциплиной)</i>		<i>Код и наименование индикатора достижения компетенции, закрепленного за дисциплиной</i>	<i>Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций</i>
<i>код компетенции</i>	<i>наименование компетенции</i>		
	<p>исследований, находить и обобщать информацию финансового профиля</p>	<p>финансовых инструментов.</p>	<p>систематизировать сведения и данные о финансовых инструментах; – проводить исследование финансового рынка. – Оценивать спрос и предложение на финансовом рынке. <b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b> – навыками проведения инвестиционного анализа; – навыками исследования финансового рынка; – навыками проведения фундаментального и технического анализа.</p>
ПК-4	<p>Способен осуществлять мониторинг финансовых возможностей клиента, использовать полученные результаты для консультирования клиента по вопросам размещения средств в портфельные инвестиции и использованию финансовых продуктов и услуг</p>	<p>ПК 4.1 Проводит поиск и привлечение клиентов по целевым сегментам финансового рынка на основе мониторинга финансовых возможностей потенциальных клиентов и выявления платежеспособного спроса на финансовые услуги</p>	<p><b>Знать:</b> – целевые сегменты финансового рынка; – критерии определения потенциальных возможностей клиентов на финансовом рынке; – параметры выявления платежеспособного спроса на финансовые услуги. <b>Уметь:</b> – использовать результаты инвестиционного анализа и оценки социально- экономической эффективности инвестиционного проекта в разработке управленческих решений; – проводить поиск и привлечение клиентов по целевым сегментам финансового рынка; – мониторинга финансовых возможностей потенциальных клиентов на финансовом рынке. <b>Владеть (или Иметь опыт</b></p>

<i>Планируемые результаты освоения основной профессиональной образовательной программы (компетенции, закрепленные за дисциплиной)</i>		<i>Код и наименование индикатора достижения компетенции, закрепленного за дисциплиной</i>	<i>Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций</i>
<i>код компетенции</i>	<i>наименование компетенции</i>		
			<p><b>деятельности):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– подходами к оценке эффективности инвестиций и выявлению проблем в различных сферах инвестиционной деятельности, в том числе на финансовом рынке;</li> <li>– навыками привлечения клиентов по целевым сегментам финансового рынка;</li> <li>– навыками проведения мониторинга финансовых возможностей потенциальных клиентов и выявления платежеспособного спроса на финансовые услуги.</li> </ul>
		<p>ПК-4.2 Осуществляет операционное и информационное консультирование клиентов по вопросам размещения средств в портфельные инвестиции и использованию финансовых продуктов и услуг</p>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– теоретико-методические основы инвестирования;</li> <li>– основные финансовые решения в портфельном инвестировании и использовании финансовых продуктов и услуг;</li> <li>– информационную и нормативно-правовую базу портфельного инвестирования.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– проводить консультирование клиентов по вопросам портфельного инвестирования и управления инвестиционным портфелем;</li> <li>– определять конструктивные финансовые решения в рамках портфельного инвестирования и использования финансовых продуктов и услуг;</li> </ul>

<i>Планируемые результаты освоения основной профессиональной образовательной программы (компетенции, закрепленные за дисциплиной)</i>		<i>Код и наименование индикатора достижения компетенции, закрепленного за дисциплиной</i>	<i>Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций</i>
<i>код компетенции</i>	<i>наименование компетенции</i>		
			<p>– решать вопросы по размещению средств в портфельные инвестиции и использованию финансовых продуктов и услуг.</p> <p><b><i>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</i></b></p> <p>– навыками размещения средств в портфельные инвестиции и использованию финансовых продуктов и услуг;</p> <p>– навыками проведения консультирования клиентов по вопросам портфельного инвестирования и использованию финансовых продуктов и услуг;</p> <p>– навыками определения конструктивных финансовых решений в рамках портфельного инвестирования и использованию финансовых продуктов и услуг.</p>

<i>Планируемые результаты освоения основной профессиональной образовательной программы (компетенции, закрепленные за дисциплиной)</i>		<i>Код и наименование индикатора достижения компетенции, закрепленного за дисциплиной</i>	<i>Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций</i>
<i>код компетенции</i>	<i>наименование компетенции</i>		
		ПК- 4.3 Выбирает инструменты привлечения клиентов, достижения взаимовыгодных условий сотрудничества, поддержания отношений на долгосрочной основе	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основные инструменты привлечения клиентов на финансовом рынке;</li> <li>– информационную базу и методические основы работы на финансовом рынке;</li> <li>– условия сотрудничества и поддержания отношений на долгосрочной основе с клиентами на финансовом рынке.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– проводить инвестиционный анализ, обобщать результаты проведенных расчетов, формулировать грамотные выводы в соответствии с задачами исследования в целях привлечения клиентов на финансовом рынке, достижения взаимовыгодных условий сотрудничества и поддержания отношений на долгосрочной основе.</li> </ul> <p><b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– действующим законодательством, нормативными документами и методическими материалами, регулирующими инвестиционную деятельность;</li> <li>– навыками привлечения клиентов, достижения взаимовыгодных условий сотрудничества и поддержания отношений на долгосрочной основе.</li> </ul>

## **2 Указание места дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы**

Дисциплина «Инвестиции» входит в обязательную часть, формируемую участниками образовательных отношений, блока 1 основной профессиональной образовательной программы – программы бакалавриата 38.03.01 Экономика, направленность «Финансы и кредит». Дисциплина изучается на 4 курсе в 7 семестре.

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

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 5 зачетных единиц (з.е.), 180 академических часа.

Таблица 3 – Объем дисциплины

Виды учебной работы	Всего, часов
Общая трудоемкость дисциплины	180
Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий (всего)	26
в том числе:	
лекции	18
лабораторные занятия	0
практические занятия	8
Самостоятельная работа обучающихся (всего)	124,85
Контроль (подготовка к экзамену)	27
Контактная работа по промежуточной аттестации (всего АттКР)	2,15
в том числе:	
зачет	не предусмотрен
зачет с оценкой	не предусмотрен
курсовая работа (проект)	1
экзамен (включая консультацию перед экзаменом)	1,15

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

### **4.1 Содержание дисциплины**

Таблица 4.1.1 – Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Содержание
1	2	3
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	Инвестиции: экономическое содержание и виды. Структура инвестиций. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность. Особенности российского инвестиционного процесса.
2.	Теоретические основы анализа инвестиций	Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты и субъекты инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа. Компьютерные технологии в инвестиционном анализе.
3.	Инвестиционный проект	Виды инвестиционных проектов. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта.
4.	Анализ денежных потоков инвестиционного проекта	Притоки и оттоки денежных средств. Факторы, оказывающие влияние на величину денежных потоков. Притоки и оттоки денежных средств по видам деятельности коммерческой организации. Основные подходы к оценке проектных денежных потоков.
5.	Учетные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках. Расчет срока окупаемости инвестиций (PP). Расчет учетной нормы рентабельности инвестиций (ARR). Расчет коэффициента сравнительной экономической эффективности (Кэ).
6.	Дисконтированные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	Методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках. Расчет чистой приведенной стоимости проекта (NPV). Расчет индекса рентабельности инвестиций (PI). Расчет внутренней нормы доходности (рентабельности) инвестиций (IRR). Расчет дисконтированного срока окупаемости инвестиций (DPP). Расчет минимума приведенных затрат.
7.	Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Виды коммерческих рисков. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска. Основные подходы к снижению уровня риска.
8.	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	Состав источников финансирования инвестиций. Анализ цены собственных и заемных источников. Взвешенная и предельная цена капитала.
9.	Анализ эффективности лизинговых операций	Понятие и виды лизинга. Анализ рынка лизинговых услуг в России. Методика расчета лизинговых платежей. Сравнительный анализ эффективности лизинга и банковского кредита.
10.	Инвестиционная	Инвестиционная привлекательность компании. Методика

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Содержание
1	2	3
	привлекательность компании	оценки инвестиционной привлекательности компании по данным ее бухгалтерской (финансовой) отчетности.
11.	Инвестиции в инновации	Инновации как фактор экономического роста. Роль высокотехнологичных отраслей в формировании инновационной экономики. Современные инструменты финансирования инновационной деятельности.

Таблица 4.1.2 – Содержание дисциплины и его методическое обеспечение

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Виды деятельности			Учебно-методические материалы	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)	Компетенции
		лек., час	№ лаб.	№ пр.			
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	1	-	1	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-7, МУ-1, МУ-2, МУ-3	С, Т (1 неделя)	УК-4 ПК-3
2	Теоретические основы анализа инвестиций	1	-	2	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-5, МУ-1, МУ-2, МУ-3	С, Т (2 неделя)	УК-4 ПК-3
3	Инвестиционный проект	2	-	3	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-4, МУ-1, МУ-2, МУ-3	С, Т (3-4 неделя)	УК-4 ПК-4
4	Анализ денежных потоков инвестиционного проекта	2	-	4	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-3, МУ-1, МУ-2, МУ-3	С, Т, 3 (5-6 неделя)	УК-4 ПК-4
5	Учетные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	2	-	5	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-4, МУ-1, МУ-2, МУ-3	С, Т, 3 (7-8 неделя)	УК-4 ПК-4
6	Дисконтированные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	2	-	6	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-7, МУ-1, МУ-2, МУ-3	С, Т, 3 (9-10 неделя)	УК-4 ПК-4
7	Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	2	-	7	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-3, МУ-1, МУ-2, МУ-3	С, Т, 3 (11-12 неделя)	УК-4 ПК-4

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Виды деятельности			Учебно-методические материалы	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра)	Компетенции
		лек., час	№ лаб.	№ пр.			
8	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	2	-	8	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-6, МУ-1, МУ-2, МУ-3	С, Т, З (13-14 неделя)	УК-4 ПК-4
9	Анализ эффективности лизинговых операций	1	-	9	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-5, МУ-1, МУ-2, МУ-3	С, Т (15 неделя)	УК-4 ПК-3
10	Инвестиционная привлекательность компании	2	-	10	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-5, МУ-1, МУ-2, МУ-3	С, Т (16-17 неделя)	УК-4 ПК-3
11	Инвестиции в инновации	1	-	11	ОУ-1, ОУ-2, ДУ-3, МУ-1, МУ-2, МУ-3	С, Т (18 неделя)	УК-4 ПК-3

Т – тестирование, С – собеседование, З – решение разноуровневых задач и заданий.

## 4.2 Лабораторные работы и (или) практические занятия

### 4.2.1 Практические занятия

Таблица 4.2.1 – Практические занятия

№	Наименование практического занятия	Объем, час.
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	0,5
2	Теоретические основы анализа инвестиций	0,5
3	Инвестиционный проект	0,5
4	Анализ денежных потоков инвестиционного проекта	0,5
5	Учетные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	1
6	Дисконтированные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	1
7	Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	1
8	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	1
9	Анализ эффективности лизинговых операций	0,5
10	Инвестиционная привлекательность компании	1
11	Инвестиции в инновации	0,5
Итого		8

### 4.3 Самостоятельная работа студентов (СРС)

Таблица 4.3 – Самостоятельная работа студентов

№ раздела (темы)	Наименование раздела (темы) дисциплины	Срок выполнения	Время, затраченное на выполнение СРС, час.
1	2	3	4
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	1 неделя	5
2	Теоретические основы анализа инвестиций	2 неделя	5
3	Инвестиционный проект	3 неделя	5
4	Анализ денежных потоков инвестиционного проекта	4 неделя	5
5	Учетные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	5-6 неделя	10
6	Дисконтированные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	7-8 неделя	10
7	Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	9-10 неделя	10
8	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	11-12 неделя	5
9	Анализ эффективности лизинговых операций	13-14 неделя	5
10	Инвестиционная привлекательность компании	15-16 неделя	10
11	Инвестиции в инновации	17-18 неделя	10
12	Курсовая работа	в течение семестра	44,85
Итого			124,85

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

Студенты могут при самостоятельном изучении отдельных тем и вопросов дисциплин пользоваться учебно-наглядными пособиями, учебным оборудованием и методическими разработками кафедры в рабочее время, установленное Правилами внутреннего распорядка работников.

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающихся по данной дисциплине организуется:

*библиотекой университета:*

- библиотечный фонд укомплектован учебной, методической, научной, периодической, справочной и художественной литературой в соответствии с УП и данной РПД;

- имеется доступ к основным информационным образовательным ресурсам, информационной базе данных, в том числе библиографической, возможность выхода в Интернет.

*кафедрой:*

- путем обеспечения доступности всего необходимого учебно-методического и справочного материала;
  - путем предоставления сведений о наличии учебно-методической литературы, современных программных средств.
  - путем разработки:
    - методических рекомендаций, пособий по организации самостоятельной работы студентов;
    - тем рефератов;
    - вопросов к экзаменам;
    - методических указаний к выполнению практических занятий и т.д.
- типографией университета:*
- помощь авторам в подготовке и издании научной, учебной и методической литературы;
  - удовлетворение потребности в тиражировании научной, учебной и методической литературы.

## **6 Образовательные технологии. Технологии использования воспитательного потенциала дисциплины.**

Реализация компетентного подхода предусматривает широкое использование в образовательном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования общепрофессиональных компетенций обучающихся. В рамках дисциплины предусмотрены встречи с экспертами и специалистами финансово-кредитных организаций в области разработки и внедрения финансовых технологий.

Таблица 6.1 – Интерактивные образовательные технологии, используемые при проведении аудиторных занятий

№	Наименование раздела (лекции, практического или лабораторного занятия)	Используемые интерактивные образовательные технологии	Объем, час.
1	2	3	4
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность (лекция)	Лекция-диалог	1
2	Инвестиционный проект (лекция)	Лекция-визуализация	2
3	Учетные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов (практическое занятие)	Разбор конкретных ситуаций	1
4	Дисконтированные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов (практическое занятие)	Разбор конкретных ситуаций	1
5	Инвестиции в инновации (лекция)	Лекция-диалог	1
Итого			6

Содержание дисциплины обладает значительным воспитательным потенциалом, поскольку в нем аккумулирован исторический и современный социокультурный и (или) научный опыт человечества. Реализация воспитательного потенциала дисциплины осуществляется в рамках единого образовательного и воспитательного процесса и способствует непрерывному развитию личности каждого обучающегося. Дисциплина вносит значимый вклад в формирование общей и (или) профессиональной культуры обучающихся. Содержание дисциплины способствует правовому, экономическому, профессионально-трудовому воспитанию обучающихся.

Реализация воспитательного потенциала дисциплины подразумевает:

- целенаправленный отбор преподавателем и включение в лекционный материал, материал для практических занятий содержания, демонстрирующего обучающимся образцы настоящего научного подвижничества создателей и представителей данной отрасли экономики, высокого профессионализма ученых, их ответственности за результаты и последствия деятельности для природы, человека и общества; примеры подлинной нравственности людей, причастных к развитию науки и экономики, а также примеры высокой духовной культуры, гражданственности, творческого мышления;

- применение технологий, форм и методов преподавания дисциплины, имеющих высокий воспитательный эффект за счет создания условий для взаимодействия обучающихся с преподавателем, другими обучающимися, представителями работодателей (командная работа, деловые игры, решение кейсов, мастер-классы);

- личный пример преподавателя, демонстрацию им в образовательной деятельности и общении с обучающимися за рамками образовательного процесса высокой общей и профессиональной культуры.

Реализация воспитательного потенциала дисциплины на учебных занятиях направлена на поддержание в университете единой развивающей образовательной и воспитательной среды. Реализация воспитательного потенциала дисциплины в ходе самостоятельной работы обучающихся способствует развитию в них целеустремленности, инициативности, креативности, ответственности за результаты своей работы – качеств, необходимых для успешной социализации и профессионального становления.

## **7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

### **7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы**

Таблица 7.1 – Этапы формирования компетенций

Код и наименование компетенции	Этапы формирования компетенций и дисциплины (модули) и практики, при изучении / прохождении которых формируется данная компетенция		
	начальный	основной	завершающий
УК-4 Способен осуществлять деловую коммуникацию в устной и письменной формах на государственном языке Российской Федерации и иностранном(ых) языке(ах)	Иностранный язык Культура речи и деловое общение Теория макроэкономических систем	Мировая экономика и международные экономические отношения Налоги и налоговые системы Комплексный анализ хозяйственной деятельности Финансовый менеджмент	Экономическое обоснование управленческих решений Инвестиции Финансовый анализ банковской деятельности Производственная преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ПК-3 Способен составлять аналитические обзоры, заключения, рейтинги и прогнозы развития финансового рынка, применять инструменты социологических и маркетинговых исследований, находить и обобщать информацию финансового профиля	Страхование Финансовые рынки		Стратегия развития коммерческого банка Стратегия развития организации (предприятия) Финансовый анализ банковской деятельности Банковский учет и отчетность Инвестиции Производственная преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ПК-4 Способен осуществлять мониторинг финансовых возможностей клиента, использовать полученные результаты для консультирования клиента по вопросам	Стратегия развития коммерческого банка Стратегия развития организации (предприятия) Финансовый анализ банковской деятельности Банковский учет и отчетность Инвестиции Производственная преддипломная практика Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы		

Код и наименование компетенции	Этапы формирования компетенций и дисциплины (модули) и практики, при изучении / прохождении которых формируется данная компетенция		
	начальный	основной	завершающий
размещения средств в портфельные инвестиции и использованию финансовых продуктов и услуг			

## 7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Таблица 7.2 – Показатели и критерии оценивания компетенций, шкала оценивания

Код компетенции / этап (указывается название этапа из п. 7.1)	Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций	Критерии и шкала оценивания компетенций		
		Пороговый уровень («удовлетворительно»)	Продвинутый уровень («хорошо»)	Высокий уровень («отлично»)
УК-4 / завершающий	УК-4.4 Представляет свою точку зрения при деловом общении и в публичных выступлениях	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основные теоретические вопросы, связанные с осуществлением инвестиционной деятельности.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– проводить инвестиционный анализ.</li> </ul> <p><b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– действующим законодательством, нормативными документами и методическими материалами, регулирующими инвестиционную деятельность.</li> </ul>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основные теоретические вопросы, связанные с осуществлением инвестиционной деятельности;</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– информационную базу инвестиционного анализа.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– проводить инвестиционный анализ, обобщать результаты проведенных расчетов.</li> </ul> <p><b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– действующим законодательством, нормативными документами и методическими материалами, регулирующими инвестиционную деятельность;</li> <li>– навыками представления</li> </ul>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основные теоретические вопросы, связанные с осуществлением инвестиционной деятельности;</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– информационную базу и методические основы проведения инвестиционного анализа.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– проводить инвестиционный анализ, обобщать результаты проведенных расчетов, формулировать грамотные выводы в соответствии с задачами исследования в целях их дальнейшего представления при деловом общении и в публичных выступлениях.</li> </ul> <p><b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– действующим законодательством,</li> </ul>

Код компетенции / этап (указывается название этапа из п. 7.1)	Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций	Критерии и шкала оценивания компетенций		
		Пороговый уровень («удовлетворительно»)	Продвинутый уровень («хорошо»)	Высокий уровень («отлично»)
			результатов аналитической работы в области инвестиционного анализа.	нормативными документами и методическими материалами, регулирующими инвестиционную деятельность; – навыками представления результатов аналитической работы в области инвестиционного анализа в виде научной статьи, доклада, эссе, курсовой работы в устной и письменной формах, в том числе в формате публичных выступлений.
ПК-3 / завершающий	ПК-3.1 Осуществляет фундаментальный и технический анализ финансового рынка на основе формирования комплексной базы по его субъектам и объектам, оценки спроса и предложения финансовых инструментов.	<b>Знать:</b> – сущность, структуру, субъектов, объектов финансового рынка. <b>Уметь</b> – собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные о финансовых инструментах. <b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b> – навыками проведения инвестиционного анализа.	<b>Знать:</b> – сущность, структуру, субъектов, объектов финансового рынка; – современные финансовые инструменты. <b>Уметь</b> – собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные о финансовых инструментах; – проводить исследование финансового рынка. <b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b> – навыками проведения инвестиционного анализа; – навыками исследования финансового рынка.	<b>Знать:</b> – сущность, структуру, субъектов, объектов финансового рынка; – современные финансовые инструменты; – методы проведения фундаментального и технического анализа финансового рынка. <b>Уметь</b> – собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные о финансовых инструментах; – проводить исследование финансового рынка. – Оценивать спрос и предложение на финансовом рынке. <b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b> – навыками проведения инвестиционного анализа; – навыками исследования финансового рынка;

Код компетенции / этап (указывается название этапа из п. 7.1)	Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций	Критерии и шкала оценивания компетенций		
		Пороговый уровень («удовлетворительно»)	Продвинутый уровень («хорошо»)	Высокий уровень («отлично»)
				– навыками проведения фундаментального и технического анализа.
ПК-4 / начальный, основной, завершающий	ПК 4.1 Проводит поиск и привлечение клиентов по целевым сегментам финансового рынка на основе мониторинга финансовых возможностей потенциальных клиентов и выявления платежеспособного спроса на финансовые услуги	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– целевые сегменты финансового рынка.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– использовать результаты инвестиционного анализа и оценки социально-экономической эффективности инвестиционного проекта в разработке управленческих решений.</li> </ul> <p><b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– подходами к оценке эффективности инвестиций и выявлению проблем в различных сферах инвестиционной деятельности, в том числе на финансовом рынке.</li> </ul>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– целевые сегменты финансового рынка;</li> <li>– критерии определения потенциальных возможностей клиентов на финансовом рынке.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– использовать результаты инвестиционного анализа и оценки социально-экономической эффективности инвестиционного проекта в разработке управленческих решений;</li> <li>– проводить поиск и привлечение клиентов по целевым сегментам финансового рынка.</li> </ul> <p><b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– подходами к оценке эффективности инвестиций и выявлению проблем в различных сферах инвестиционной деятельности, в том числе на финансовом рынке;</li> <li>– навыками привлечения клиентов по целевым сегментам финансового рынка..</li> </ul>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– целевые сегменты финансового рынка;</li> <li>– критерии определения потенциальных возможностей клиентов на финансовом рынке;</li> <li>– параметры выявления платежеспособного спроса на финансовые услуги.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– использовать результаты инвестиционного анализа и оценки социально-экономической эффективности инвестиционного проекта в разработке управленческих решений;</li> <li>– проводить поиск и привлечение клиентов по целевым сегментам финансового рынка;</li> <li>– мониторинга финансовых возможностей потенциальных клиентов на финансовом рынке.</li> </ul> <p><b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– подходами к оценке эффективности инвестиций и выявлению проблем в различных сферах инвестиционной деятельности, в том числе на финансовом рынке;</li> <li>– навыками привлечения клиентов</li> </ul>

Код компетенции / этап (указывается название этапа из п. 7.1)	Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций	Критерии и шкала оценивания компетенций		
		Пороговый уровень («удовлетворительно»)	Продвинутый уровень («хорошо»)	Высокий уровень («отлично»)
				по целевым сегментам финансового рынка; – навыками проведения мониторинга финансовых возможностей потенциальных клиентов и выявления платежеспособного спроса на финансовые услуги.
	ПК-4.2 Осуществляет операционное и информационное консультирование клиентов по вопросам размещения средств в портфельные инвестиции и использованию финансовых продуктов и услуг	<b>Знать:</b> – теоретико-методические основы инвестирования. <b>Уметь:</b> – проводить консультирование клиентов по вопросам портфельного инвестирования и управления инвестиционным портфелем. <b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b> – навыками размещения средств в портфельные инвестиции и использованию финансовых продуктов и услуг.	<b>Знать:</b> – теоретико-методические основы инвестирования; – основные финансовые решения в портфельном инвестировании и использовании финансовых продуктов и услуг. <b>Уметь:</b> – проводить консультирование клиентов по вопросам портфельного инвестирования и управления инвестиционным портфелем; – определять конструктивные финансовые решения в рамках портфельного инвестирования и использования финансовых продуктов и услуг. <b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b> – навыками размещения средств в портфельные инвестиции и использованию финансовых продуктов и услуг; – навыками проведения	<b>Знать:</b> – теоретико-методические основы инвестирования; – основные финансовые решения в портфельном инвестировании и использовании финансовых продуктов и услуг; – информационную и нормативно-правовую базу портфельного инвестирования. <b>Уметь:</b> – проводить консультирование клиентов по вопросам портфельного инвестирования и управления инвестиционным портфелем; – определять конструктивные финансовые решения в рамках портфельного инвестирования и использования финансовых продуктов и услуг; – решать вопросы по размещению средств в портфельные инвестиции и использованию финансовых продуктов и услуг. <b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b>

Код компетенции / этап (указывается название этапа из п. 7.1)	Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций	Критерии и шкала оценивания компетенций		
		Пороговый уровень («удовлетворительно»)	Продвинутый уровень («хорошо»)	Высокий уровень («отлично»)
			консультирования клиентов по вопросам портфельного инвестирования и использованию финансовых продуктов и услуг.	– навыками размещения средств в портфельные инвестиции и использованию финансовых продуктов и услуг; – навыками проведения консультирования клиентов по вопросам портфельного инвестирования и использованию финансовых продуктов и услуг; – навыками определения конструктивных финансовых решений в рамках портфельного инвестирования использованию финансовых продуктов и услуг.
	ПК- 4.3 Выбирает инструменты привлечения клиентов, достижения взаимовыгодных условий сотрудничества, поддержания отношений на долгосрочной основе	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основные инструменты привлечения клиентов на финансовом рынке.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– проводить инвестиционный анализ, обобщать результаты проведенных расчетов, формулировать грамотные выводы в соответствии с задачами исследования.</li> </ul> <p><b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– действующим законодательством, нормативными документами и методическими материалами, регулирующими инвестиционную деятельность.</li> </ul>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основные инструменты привлечения клиентов на финансовом рынке;</li> <li>– информационную базу и методические основы работы на финансовом рынке.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– проводить инвестиционный анализ, обобщать результаты проведенных расчетов, формулировать грамотные выводы в соответствии с задачами исследования в целях привлечения клиентов на финансовом рынке.</li> </ul> <p><b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– действующи</li> </ul>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основные инструменты привлечения клиентов на финансовом рынке;</li> <li>– информационную базу и методические основы работы на финансовом рынке;</li> <li>– условия сотрудничества и поддержания отношений на долгосрочной основе с клиентами на финансовом рынке.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– проводить инвестиционный анализ, обобщать результаты проведенных расчетов, формулировать грамотные выводы в соответствии с задачами исследования в целях привлечения клиентов на финансовом рынке,</li> </ul>

Код компетенции / этап (указывается название этапа из п. 7.1)	Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с индикаторами достижения компетенций	Критерии и шкала оценивания компетенций		
		Пороговый уровень («удовлетворительно»)	Продвинутый уровень («хорошо»)	Высокий уровень («отлично»)
			м законодательством, нормативными документами и методическими материалами, регулирующими инвестиционную деятельность; – навыками привлечения клиентов.	достижения взаимовыгодных условий сотрудничества и поддержания отношений на долгосрочной основе. <b>Владеть (или Иметь опыт деятельности):</b> – действующим законодательством, нормативными документами и методическими материалами, регулирующими инвестиционную деятельность; – навыками привлечения клиентов, достижения взаимовыгодных условий сотрудничества и поддержания отношений на долгосрочной основе.

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

Таблица 7.3 – Паспорт комплекта оценочных средств для текущего контроля успеваемости

№п /п	Раздел (тема) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Технология формирования	Оценочные средства		Описание шкал оценивания
				наименование	№№ заданий	
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность	УК-4 ПК-3	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	1-7	Согласно табл. 7.2
				Тест	1-9	
2	Теоретические основы анализа	УК-4 ПК-3	лекция, практическое	Собеседование	8-11	Согласно табл. 7.2

№п \п	Раздел (тема) дисциплины  инвестиций	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Технология формирования  занятие, самостоятельная работа студентов	Оценочные средства		Описание шкал оценивани я
				наименование	№№ задани й	
				Тест	10-28	
3	Инвестиционный проект	УК-4 ПК-4	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	12-17	Согласно табл. 7.2
				Тест	29-37	
4	Анализ денежных потоков инвестиционного проекта	УК-4 ПК-4	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	18-21	Согласно табл. 7.2
				Тест	38-47	
				Задачи	1-6	
5	Учетные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	УК-4 ПК-4	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	22-26	Согласно табл. 7.2
				Тест	48-57	
				Задачи	7-15	
6	Дисконтированные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	УК-4 ПК-4	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	27-31	Согласно табл. 7.2
				Тест	48-57	
				Задачи	16-25	
7	Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	УК-4 ПК-4	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	32-36	Согласно табл. 7.2
				Тест	58-67	
				Задачи	26-29	
8	Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	УК-4 ПК-4	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	37-41	Согласно табл. 7.2
				Тест	68-74	
				Задачи	30-36	
9	Анализ эффективности лизинговых операций	УК-4 ПК-3	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	42-46	Согласно табл. 7.2
				Тест	75-84	
10	Инвестиционная привлекательность компании	УК-4 ПК-3	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	47-51	Согласно табл. 7.2
				Тест	85-93	
11	Инвестиции в инновации	УК-4 ПК-3	лекция, практическое занятие, самостоятельная работа студентов	Собеседование	52-59	Согласно табл. 7.2
				Тест	94-105	

Примеры типовых контрольных заданий для проведения текущего  
контроля успеваемости

Вопросы собеседования по разделу (теме) 1 «Инвестиции и инвестиционная  
деятельность»

1. Каково значение инвестиций в обеспечении экономического роста страны?
2. Какие инвестиции называют прямыми (реальными)?
3. Как соотносятся понятия «инвестиции», «реальные инвестиции», «капитальные вложения»?
4. Перечислите состав участников инвестиционной деятельности. Каковы их основные функции?
5. Укажите показатели, позволяющие охарактеризовать уровень инвестиционной активности в стране?
6. Каковы факторы активизации инвестиционной деятельности в современной России?
7. Перечислите основные нормативно-правовые акты, регламентирующие инвестиционную деятельность в РФ?

Тест по разделу (теме) 10 «Инвестиционная привлекательность компании»:

1. Учитываются ли итоги производственно-хозяйственной деятельности предприятия при определении потребностей в дополнительных инвестициях
  - а) Нет
  - б) Да
2. Критерии инвестиционной деятельностью на уровне компании
  - а) Обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии
  - б) Обеспечение максимизации доходов
  - в) Обеспечение высоких темпов экономического развития
3. Показатели коммерческой эффективности учитывают
  - а) Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий акционеров
  - б) Последствия реализации проекта для отдельной фирмы
  - в) Последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета
  - г) Денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности реализующей проект организации
4. Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании
  - а) Анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма
  - б) Определяется нормой прибыли на капитал и допустимой степенью риска
  - в) Мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка
5. При определении объема инвестиций следует учитывать потребность создаваемого предприятия в оборотных средствах

- а) Нет
  - б) Да
6. Улучшение инвестиционного климата
- а) Финансовая стабилизация
  - б) Создание условий экономического роста
  - в) Политическая стабильность
7. Учитываются ли итоги производственно-хозяйственной деятельности предприятия при определении потребностей в дополнительных инвестициях
- а) Нет
  - б) Да
8. Коммерческая эффективность
- а) Соотношение трех видов деятельности: инвестиционной, операционной и финансовой с положительным сальдо итога
  - б) Поток реальных денег
  - в) Финансовое обоснование проекта, которое определяется соотношением затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности
9. Показатели общественной эффективности учитывают
- а) Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства
  - б) Эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации
  - в) Финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли
  - г) Эффективность проекта для каждого из участников-акционеров

Разноуровневые задачи и задания по разделу (теме) 4. «Анализ денежных потоков инвестиционного проекта»

Оцените величину денежного потока от финансовой деятельности, если известна следующая информация: поступления от выпуска векселей 8 млн. руб., платежи данного предприятия по финансовому лизингу 1,5 млн. руб., погашение краткосрочных обязательств 3,5 млн. руб., возвращение средств по предоставленному ранее кредиту сторонней организацией 3 млн. руб., денежные платежи по опциону, приобретенному для коммерческих целей, 2,5 млн. руб.

- А) 3,5 млн. руб., Б) 0,5 млн. руб., В) 1,0 млн. руб.

Типовые задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся

*Промежуточная аттестация* по дисциплине проводится в форме экзамена. Экзамен проводится в виде бланкового или компьютерного тестирования.

Для тестирования используются контрольно-измерительные материалы (КИМ) – вопросы и задания в тестовой форме, составляющие банк тестовых заданий (БТЗ) по дисциплине, утвержденный в установленном в университете порядке.

Проверяемыми на промежуточной аттестации элементами содержания являются темы дисциплины, указанные в разделе 4 настоящей программы. Все темы дисциплины отражены в КИМ в равных долях (%). БТЗ включает в себя не менее 100 заданий и постоянно пополняется. БТЗ хранится на бумажном носителе в составе УММ и электронном виде в ЭИОС университета.

Для проверки *знаний* используются вопросы и задания в различных формах:

- закрытой (с выбором одного или нескольких правильных ответов),
- открытой (необходимо вписать правильный ответ),
- на установление правильной последовательности,
- на установление соответствия.

*Умения, навыки и компетенции* проверяются с помощью компетентностно-ориентированных задач (ситуационных, производственных или кейсового характера) и различного вида конструкторов.

Все задачи являются многоходовыми. Некоторые задачи, проверяющие уровень сформированности компетенций, являются многовариантными. Часть умений, навыков и компетенций прямо не отражена в формулировках задач, но они могут быть проявлены обучающимися при их решении.

В каждый вариант КИМ включаются задания по каждому проверяемому элементу содержания во всех перечисленных выше формах и разного уровня сложности. Такой формат КИМ позволяет объективно определить качество освоения обучающимися основных элементов содержания дисциплины и уровень сформированности компетенций.

#### Примеры типовых заданий для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Задание в закрытой форме:

Анализ внешней среды представляет собой:

- а) Анализ спроса и предложения;
- б) Сертификацию производства;
- в) Сегментацию рынка;
- г) Оценку эластичности спроса.
- д) Заключение кредитных договоров

Задание в открытой форме

Реальные инвестиции – это

Задание на установление правильной последовательности

- а) Налоговый кодекс Российской Федерации;
- б) Конституция РФ;
- в) приказ Министерства финансов Российской Федерации;
- г) Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений».

Задание на установление соответствия

Виды проектов	Характеристика
1. Бездефектные 2. Мультипроекты 3. Монопроекты	А. Срок исполнения менее года Б. В качестве доминирующего фактора используют повышенное качество В. Имеют четко очерченные временные, ресурсные и проч. рамки Г. Замысел заказчика проекта относится к нескольким взаимосвязанным проектам

Компетентностно-ориентированная задача

Задача. Коммерческая организация приняла решение инвестировать на пятилетний срок свободные денежные средства в размере 30 тыс. руб. Имеются три альтернативных варианта вложений. Первый вариант – средства вносятся на депозитный счет банка с начислением процентов раз в полгода по ставке 20 % годовых (сложные проценты). По второму варианту средства передаются юридическому лицу в качестве ссуды, при этом на полученную ссуду ежегодно начисляется 25 %. По третьему варианту средства помещаются на депозитный счет с ежемесячным начислением сложных процентов по ставке 16 % годовых.

Определите, не учитывая степень риска, наилучший вариант вложения денежных средств.

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

Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, регулируются следующими нормативными актами университета:

– положение П 02.018 «О балльно-рейтинговой системе оценивания результатов обучения по дисциплинам (модулям) и практикам при освоении обучающимися образовательных программ»;

– методические указания, используемые в образовательном процессе, указанные в списке литературы.

Для *текущего контроля успеваемости* по дисциплине в рамках действующей в университете балльно-рейтинговой системы применяется следующий порядок начисления баллов:

Таблица 7.4 – Порядок начисления баллов в рамках БРС

Форма контроля	Минимальный балл		Максимальный балл	
	балл	примечание	балл	примечание
Практическое занятие №1 Инвестиции и инвестиционная деятельность	1	Выполнил, но «не защитил»	2	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №2 Теоретические основы анализа инвестиций	1	Выполнил, но «не защитил»	2	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №3 Инвестиционный проект	1	Выполнил, но «не защитил»	2	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №4 Анализ денежных потоков инвестиционного проекта	2	Выполнил, но «не защитил»	4	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №5 Учетные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	2	Выполнил, но «не защитил»	4	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №6 Дисконтированные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	2	Выполнил, но «не защитил»	4	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №7 Анализ инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции	2	Выполнил, но «не защитил»	4	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №8 Анализ цены и структуры капитала инвестиционного проекта	2	Выполнил, но «не защитил»	4	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №9 Анализ эффективности лизинговых операций	1	Выполнил, но «не защитил»	2	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №10 Инвестиционная привлекательность компании	1	Выполнил, но «не защитил»	2	Выполнил и «защитил»
Практическое занятие №11 Инвестиции в инновации	1	Выполнил, но «не защитил»	2	Выполнил и «защитил»
СРС	0		16	
Итого	0		48	
Посещаемость	0		16	
Экзамен	0		36	
Итого	0		100	

Для студентов очно-заочной формы обучения допуск к промежуточной аттестации по дисциплине «Статистика» не зависят от количества баллов, начисленных за освоение контролируемых разделов изучаемой дисциплины. Начисление баллов осуществляется не позднее субботы перед началом соответствующей сессии. При этом студента оценивают: за посещаемость – 14 баллов, за результаты освоения компетенций, знания и умения в рамках контролируемых разделов изучаемой дисциплины – 36 баллов.

Баллы, набранные студентом очно-заочной формы обучения за задания, выполненные вне графика текущей аттестации, суммируются с баллами, выставляемыми при текущей аттестации.

Если к моменту проведения экзамена студент набирает 50 и более баллов, они по желанию студента могут быть выставлены ему в ведомость и в зачетную книжку без дополнительной процедуры тестирования.

Студент, получивший по дисциплине менее 50 баллов, аттестуется неудовлетворительно, и ему предоставляется возможность ликвидировать задолженность по дисциплине в соответствии с положением П 02.034–2017 «О порядке организации и проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по образовательным программам высшего образования программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры».

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

### **8.1 Основная учебная литература**

1. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдин. - 4-е изд., стер. - Москва : Дашков и К°, 2022. - 238 с. - (Учебные издания для бакалавров). - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684459> (дата обращения 18.06.2024) . – Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

2. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. – 5-е изд., перераб. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 250 с. – (Учебные издания для бакалавров). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710089> (дата обращения: 18.06.2024). – Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

### **8.2 Дополнительная учебная литература**

3. Инвестиции : практикум / Л. В. Смоленникова, Т. Г. Колесникова, Т. М. Наумова [и др.]. – Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2023. – 80 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=714622> (дата обращения: 18.06.2024). – Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

4. Инвестиции и инновации : учебник / В. Н. Щербаков, Л. П. Дашков, К. В. Балдин [и др.] ; под ред. В. Н. Щербакова. – 5-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 646 с. – URL:

<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=711051> (дата обращения: 18.06.2024) . – Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

5. Склярова, Ю. М. Иностранные инвестиции : учебник / Ю. М. Склярова, И. Ю. Скляров, Л. А. Латышева. – Ставрополь : Ставропольский государственный аграрный университет (СтГАУ), 2020. – 156 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700981> (дата обращения: 18.06.2024). – Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

6. Онищенко, С. И. Коммерческая оценка инвестиций : учебное пособие / С. И. Онищенко. – Москва : Государственный университет управления, 2020. – 84 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=611342> (дата обращения: 18.06.2024). – Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

7. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 6-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 256 с. – (Учебные издания для бакалавров). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710001> (дата обращения: 18.06.2024). – Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

8. Инвестиционная деятельность : учебник / М. И. Ермилова, А. Ф. Лещинская, Н. В. Грызунова [и др.]. – Москва :Юнити-Дана, 2020. – 367 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=692055> (дата обращения: 18.06.2024). – Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

9. Управление инвестиционными проектами : учебник / А. М. Губернаторов, А. И. Данилов, О. Ю. Ермоловская [и др.] ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 362 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710889> (дата обращения: 18.06.2024). – Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.

### **8.3 Перечень методических указаний**

1. Инвестиции: методические рекомендации по проведению практических занятий для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Т.С. Колмыкова, Е.А. Мерзлякова, Курск, 2024. 47 с. - Загл. с титул. экрана. - Б. ц. - Текст : электронный.

2. Инвестиции: методические рекомендации по выполнению самостоятельной работы для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Т.С. Колмыкова, Е.А. Мерзлякова, Курск, 2024. 31 с. - Загл. с титул. экрана. - Б. ц. - Текст : электронный.

3. Инвестиции: методические рекомендации по выполнению курсовой работы по дисциплине для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Т.С. Колмыкова, Е.А. Мерзлякова, Курск, 2024. 24 с. - Загл. с титул. экрана. - Б. ц. - Текст : электронный.

### **8.4 Другие учебно-методические материалы**

Журналы в библиотеке университета:

Банковское дело

Вопросы статистики

Вопросы экономики  
Инновации  
Менеджмент в России и за рубежом  
Финансовый менеджмент  
Экономист

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

### **1. Электронно-библиотечные системы:**

1. Научная электронная библиотека eLibrary [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://elibrary.ru>;
2. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.biblioclub.ru>;
3. Президентская библиотека им. Б.Н. Ельцина [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.prlib.ru/>;
4. Информационная система «Национальная электронная библиотека» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://нэб.рф/>;
5. Электронная библиотека ЮЗГУ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://library.kstu.kursk.ru:8087/jirbis2/>.
6. УИС «РОССИЯ» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://uisrussia.msu.ru>.

### **2. Современные профессиональные базы данных:**

1. БД «Электронная библиотека диссертаций Российской государственной библиотеки» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://diss.rsl.ru>;
2. Профессиональная база данных Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Курской области [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://kurskstat.gks.ru/>;
3. БД «Polpred.com Обзор СМИ» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://polpred.com>;
4. БД периодики «EastView» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://dlib.eastview.com/>;
5. База данных «Web of Science» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://apps.webofknowledge.com/>;
6. База данных «Scopus» [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.scopus.com/>.

### **3. Информационные ресурсы со свободным доступом:**

1. Ассоциация Российских банков [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://arb.ru/>
2. Группа Всемирного банка [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.worldbank.org>.
3. МВФ [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.imf.org>.
4. Министерство финансов Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://minfin.gov.ru/ru/?fullversion=1>

5. Министерство экономического развития Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.economy.gov.ru/>
6. Национальное бюро кредитных историй [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://www.nbki.ru/>
7. ООН [Электронный ресурс]. - Режим доступа: [www.un.org/russian](http://www.un.org/russian).
8. Организация экономического сотрудничества и развития [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://oecd.org>.
9. ФИНАМ [Электронный ресурс]. - Режим доступа <https://www.finam.ru/>
10. Центральный банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <https://www.cbr.ru/>

## **10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Основными видами аудиторной работы студента при изучении дисциплины «Инвестиции» являются лекции и практические занятия. Студент не имеет права пропускать занятия без уважительных причин.

На лекциях излагаются и разъясняются основные понятия темы, связанные с ней теоретические и практические проблемы, даются рекомендации для самостоятельной работы. В ходе лекции студент должен внимательно слушать и конспектировать материал.

Изучение наиболее важных тем или разделов дисциплины завершают практические занятия, которые обеспечивают контроль подготовленности студента; закрепление учебного материала; приобретение опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, в том числе аргументации и защиты выдвигаемых положений и тезисов.

Практическому занятию предшествует самостоятельная работа студента, связанная с освоением материала, полученного на лекциях, и материалов, изложенных в учебниках и учебных пособиях, а также литературе, рекомендованной преподавателем.

По согласованию с преподавателем или по его заданию студенты готовят рефераты по отдельным темам дисциплины, выступают на занятиях с докладами. Основу докладов составляет, как правило, содержание подготовленных студентами рефератов.

Качество учебной работы студентов преподаватель оценивает по результатам тестирования, собеседования, защиты отчетов по практическим работам, а также по результатам докладов.

Преподаватель уже на первых занятиях объясняет студентам, какие формы обучения следует использовать при самостоятельном изучении дисциплины «Статистика»: конспектирование учебной литературы и лекции, составление словарей понятий и терминов и т.п.

В процессе обучения преподаватели используют активные формы работы со студентами: чтение лекций, привлечение студентов к творческому процессу на лекциях, отработку студентами пропущенных лекций, участие в

групповых и индивидуальных консультациях (собеседовании). Эти формы способствуют выработке у студентов умения работать с учебником и литературой. Изучение литературы составляет значительную часть самостоятельной работы студента. Это большой труд, требующий усилий и желания студента. В самом начале работы над книгой важно определить цель и направление этой работы. Прочитанное следует закрепить в памяти. Одним из приемов закрепления освоенного материала является конспектирование, без которого немислима серьезная работа над литературой. Систематическое конспектирование помогает научиться правильно, кратко и четко излагать своими словами прочитанный материал.

Самостоятельную работу следует начинать с первых занятий. От занятия к занятию нужно регулярно прочитывать конспект лекций, знакомиться с соответствующими разделами учебника, читать и конспектировать литературу по каждой теме дисциплины. Самостоятельная работа дает студентам возможность равномерно распределить нагрузку, способствует более глубокому и качественному освоению учебного материала. В случае необходимости студенты обращаются за консультацией к преподавателю по вопросам дисциплины «Инвестиции» с целью освоения и закрепления компетенций.

Основная цель самостоятельной работы студента при изучении дисциплины «Инвестиции» - закрепить теоретические знания, полученные в процессе лекционных занятий, а также сформировать практические навыки самостоятельного анализа особенностей дисциплины.

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

В процессе изучения дисциплины студенты могут использовать:

- информационные ресурсы сети Интернет и электронные журналы;
- лицензионные пакеты программ и приложения Microsoft Office для обработки и презентации результатов работы;
- контрольные тесты в электронной форме;
- информацию из справочно-консультационных систем «Консультант Плюс», «Гарант».

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

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, практических работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещение для самостоятельной работы, оснащенные учебной мебелью: столы, стулья для обучающихся; стол, стул для преподавателя; доска. Демонстрационное оборудование:

экран, ноутбук, проектор. Учебно-наглядные пособия. Компьютеры, объединенные в локальную сеть с доступом в Интернет. Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

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

При обучении лиц с ограниченными возможностями здоровья учитываются их индивидуальные психофизические особенности. Обучение инвалидов осуществляется также в соответствии с индивидуальной программой реабилитации инвалида (при наличии).

*Для лиц с нарушением слуха* возможно предоставление учебной информации в визуальной форме (краткий конспект лекций; тексты заданий, напечатанные увеличенным шрифтом), на аудиторных занятиях допускается присутствие ассистента, а также сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков. Текущий контроль успеваемости осуществляется в письменной форме: обучающийся письменно отвечает на вопросы, письменно выполняет практические задания. Доклад (реферат) также может быть представлен в письменной форме, при этом требования к содержанию остаются теми же, а требования к качеству изложения материала (понятность, качество речи, взаимодействие с аудиторией и т. д.) заменяются на соответствующие требования, предъявляемые к письменным работам (качество оформления текста и списка литературы, грамотность, наличие иллюстрационных материалов и т.д.). Промежуточная аттестация для лиц с нарушениями слуха проводится в письменной форме, при этом используются общие критерии оценивания. При необходимости время подготовки к ответу может быть увеличено.

*Для лиц с нарушением зрения* допускается аудиальное предоставление информации, а также использование на аудиторных занятиях звукозаписывающих устройств (диктофонов и т.д.). Допускается присутствие на занятиях ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь. Текущий контроль успеваемости осуществляется в устной форме. При проведении промежуточной аттестации для лиц с нарушением зрения тестирование может быть заменено на устное собеседование по вопросам.

*Для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата,* на аудиторных занятиях, а также при проведении процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации могут быть предоставлены необходимые технические средства (персональный компьютер, ноутбук или другой гаджет); допускается присутствие ассистента (ассистентов), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь (занять рабочее место, передвигаться по аудитории, прочесть задание, оформить ответ, общаться с преподавателем).

**14 Лист дополнений и изменений, внесенных в рабочую программу  
дисциплины**

Номер изменения	Номера страниц				Всего страниц	Дата	Основание для изменения и подпись лица, проводившего изменения
	изме- ненных	замененных	аннулированных	новых			