Документ подписан квалифицированной электронной подписью
Сертификат: 03[illegible]
Владелец: "АНО ВО ""РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ"""
Действителен: с 28.05.2026 по 28.08.2027

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**КАМЕНСКИЙ ФИЛИАЛ**
**АНО ВО «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**Кафедра экономики и менеджмента**

# РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

## «Инвестиции»

Код и направление подготовки: 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): Финансы и кредит

Автор (составитель): ст. преподаватель Л.В. Иванкова

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании
кафедры экономики и менеджмента
«14» января 2026 года, протокол №6

Зам. директора по УМР
Черкасова Н.Н.

Каменск-Шахтинский
2026

**СОДЕРЖАНИЕ**

1. Наименование и цель освоения учебной дисциплины (модуля) .....3
2. Место учебной дисциплины в структуре образовательной программе бакалавриата.....3
3. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесённые с планируемыми результатами освоения образовательной программы .....4
4. Объёмы дисциплины (модуля) в зачётных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся .....5
5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) .....8
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....12
7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....43
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля) .....45
9. Перечень комплектов лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, используемого при изучении учебной дисциплины.....46
10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).....46
11. Особенности обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья .....47
12. Перечень учебных аудиторий и оборудования, используемых для проведения учебных занятий по дисциплине.....47

## 1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Учебная дисциплина «Инвестиции» изучается обучающимися, осваивающими профиль «Финансы и кредит» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования от 12.08.2020 №954 ФГОС ВО (3++).

Цель изучения дисциплины заключается в получении базовых знаний о сущности, функциях и принципах инвестиций в рыночных условиях, изучении проблем формирования инвестиционных ресурсов и целого ряда других основных вопросов, позволяющих сформировать у слушателей правильный подход к организации инвестиционного процесса.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению научной и практической деятельности в области экономики, в том числе формированию целостной системы знаний об инвестиционной деятельности, приобретению навыка обоснования управленческого решения о выборе приоритетных направлений инвестирования, освоения современного комплекса знаний и умений, необходимых для определения экономической эффективности инвестиционных проектов, приобретению опыта в исследовании актуальной научной проблемы. Процесс совершенствования и более глубокой проработки данной дисциплины не только способствует повышению качества образования, но и поможет поднять престиж и увеличить конкурентоспособность финансово-экономической деятельности.

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по финансовому консультированию», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. N 167н.

Рабочая программа разработана в соответствии с Положением о порядке разработки и утверждения рабочих программ учебных дисциплин (модулей), реализующих актуализированные ФГОС ВО 3++ в АНО ВО «Российский новый университет», утвержденным приказом №202/о от 28.05.2019 г.

## 2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ БАКАЛАВРИАТА

Учебная дисциплина Б1.В.19 «Инвестиции» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, основной профессиональной образовательной программы бакалавриата по направлению подготовки ФГОС ВО 38.03.01 «Экономика» и изучается на 3 курсе в 6 семестре по очной форме обучения, на 3 курсе в 7 семестре по очно-заочной формам обучения, на 3 курсе в летнюю сессию и на 4 курсе в зимнюю сессию по заочной форме обучения.

Учебная дисциплина содержательно и логически связана с другими учебными дисциплинами.

Изучение дисциплины по очной, очно-заочной и заочной формам обучения опирается на знания, умения и навыки, полученные в ходе освоения таких дисциплин как: «Математическая логика и линейная алгебра», «Теория вероятностей и математическая статистика», «Правоведение», «Управление проектной деятельностью», «Экономика организации (предприятия)», «Статистика», «Корпоративные финансы», «Деньги, кредит, банки», «Финансы», «Личные финансы», «Финансовые рынки и институты», «Основы финансовых расчетов», а также дисциплин: «Методы диагностики рынка финансовых

услуг», «Страхование», «Рынок ценных бумаг», «Финансовый риск-менеджмент», изучаемых параллельно по заочной форме обучения. Кроме того, по очно-заочной форме обучения основы изучения дисциплины формирует «Финансовый менеджмент».

По очной форме обучения содержание дисциплины тесно связано с логикой и содержанием следующих дисциплин, изучаемых параллельно: «Финансовый менеджмент», «Финансовая политика компании». По очно-заочной форме обучения изучается параллельно с курсом «Финансовая политика компании». По заочной форме обучения изучается параллельно с дисциплиной «Финансовый менеджмент».

Изучение дисциплины по очной, очно-заочной и заочной формам обучения формирует основы для овладения знаниями по таким дисциплинам как: «Финансовая среда и финансовые риски», «Оценка эффективности инвестиционного портфеля», а также «Корпоративное финансовое планирование и бюджетирование», изучаемой по очно-заочной форме обучения параллельно. Кроме того, по заочной форме обучения формирует основы изучения дисциплины «Финансовая политика компании».

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением интерактивных лекций по темам 2, 4, 7, проведением семинарских в форме деловых игр с решениями ситуационных задач по темам 2-8, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

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

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен овладеть следующими профессиональными компетенциями:

***ПК-7 - способность анализировать инвестиционный портфель с целью оценки экономических моделей управления хозяйствующих субъектов для принятия финансовых решений.***

### ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

| Формируемая компетенция | Планируемые результаты обучения | Код результата обучения |
|---|---|---|
| **Способность анализировать инвестиционный портфель с целью оценки экономических моделей управления хозяйствующих субъектов для принятия финансовых решений (ПК-7) (4 з.е.)** | **Знать:**<br>- законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей с инвесторами | ПК-7-З1 |
| | - базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги с целью оценки экономических моделей управления хозяйствующих субъектов для принятия финансовых решений | ПК-7-З2 |
| | - методы оценки инвестиционных вложений для принятия финансовых решений | ПК-7-З3 |
| | - передовой отечественный и зарубежный опыт в области связей с инвесторами в процессе финансирования | ПК-7-З4 |
| | **Уметь:**<br>- анализировать конъюнктуру инвестиционного рынка с целью оценки экономических моделей управления хозяйствующих субъектов для принятия финансовых решений | ПК-7-У1 |
| | - организовывать и проводить презентации инвестиционных проектов для принятия финансовых решений | ПК-7-У2 |
| | - работать с программными комплексами по оценки инвестиционных вложений для принятия финансовых решений | ПК-7-У3 |

| | | |
|---|---|---|
| | - организовывать и проводить переговоры по поиску источников финансирования инвестиций при принятии финансовых решений | ПК-7-У4 |
| | **Владеть:**<br>- навыками применять на практике законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей с инвесторами | ПК-7-В1 |
| | - навыками разработки и реализации инвестиционных проектов для принятия финансовых решений | ПК-7-В2 |
| | - способностью применять методический инструментарий оценки инвестиционных вложений в процессе финансового управления и принятия решений | ПК-7-В3 |
| | - навыками отбора оптимальных источников финансирования инвестиций | ПК-7-В4 |

## 4. ОБЪЁМЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЁТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Дисциплина предполагает изучение 8 тем. Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зачётные единицы (144 часа)

**Общий объем учебной дисциплины**

| № п/п | Форма и срок обучения | Семестр/сессия, курс | Общая трудоемкость | | В том числе контактная работа с преподавателем | | | | | | | СР | Конт-роль |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | В з.е. | В часах | Всего | Лекции | Лаб | Сем | КоР | Конс. | Экзамен | | |
| 1. | Очная | 6 семестр, 3 курс | 4 | 144 | 72 | 36 | | 32 | 1,6 | 2 | 0,4 | 38,4 | 33,6 |

**Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий**

а) очная форма обучения

| № п/п | Наименование разделов, тем учебных занятий | Всего часов | Контактная работа с преподавателем | | | | | | СР | Конт роль | Результаты обучения |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Всего | Лекции | СемЗ | КоР | Конс | Экзамен | | | |
| 1 | Экономическая сущность, значение и виды инвестиций. Инвестиционный процесс | 10 | 6 | 4 | 2 | | | | 4 | | ПК-7-З1<br>ПК-7-У1<br>ПК-7-В1 |
| 2 | Инвестиционный проект. Критерии и | 18 | 12 | 6 | 6 | | | | 6 | | ПК-7-З1<br>ПК-7-У1 |
| | методы оценки инвестиционных проектов | | | | | | | | | | ПК-7-В1 |
| 3 | Инвестиционные качества ценных бумаг | 12 | 8 | 4 | 4 | | | | 4 | | ПК-7-З2<br>ПК-7-У2<br>ПК-7-В2 |
| 4 | Инвестиционный портфель | 12 | 8 | 4 | 4 | | | | 4 | | ПК-7-З2<br>ПК-7-У2<br>ПК-7-В2 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 | Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Источники финансирования капитальных вложений | 12 | 8 | 4 | 4 | | | | 4 | | ПК-7-З3<br>ПК-7-У3<br>ПК-7-В3 |
| 6 | Иностранные инвестиции | 10 | 6 | 4 | 2 | | | | 4 | | ПК-7-З1<br>ПК-7-У1<br>ПК-7-В1 |
| 7 | Проектное финансирование. Финансирование инновационной деятельности | 18 | 12 | 6 | 6 | | | | 6 | | ПК-7-З4<br>ПК-7-У4<br>ПК-7-В4 |
| 8 | Инвестиционные риски | 14,4 | 8 | 4 | 4 | | | | 6,4 | | ПК-7-З4<br>ПК-7-У4<br>ПК-7-В4 |
| | Промежуточная аттестация (экзамен) | **37,6** | 4 | | | 1,6 | 2 | 0,4 | | 33,6 | |
| | **Итого** | **144** | **72** | **36** | **32** | **1,6** | **2** | **0,4** | **38,4** | **33,6** | |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ), СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

**Тема 1. Экономическая сущность, значение и виды инвестиций. Инвестиционный процесс**

Инвестиции, их экономическая сущность и виды. Характеристика финансовых и реальных инвестиций. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Иностранные инвестиции. Коллективные инвестиции. Инвестиционный процесс: понятие и сущность. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Правовое обеспечение инвестиционной деятельности в РФ. Инвестиционный процесс и механизм инвестиционного рынка. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса

Литература:

а) основная: 1

б) дополнительная: 2,3,4

**Тема 2. Инвестиционный проект. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов**

Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Инвестиционные проекты и принципы их оценки. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Ранжирование инвестиционных проектов. Оценка бюджетной эффективности. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в РФ. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Литература:

а) основная: 1

б) дополнительная: 2,3,4

**Тема 3. Инвестиционные качества ценных бумаг**

Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Инвестиционные показатели оценки качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Оценка облигаций и акций.

Литература:

а) основная: 1

б) дополнительная: 2,3,4

**Тема 4. Инвестиционный портфель**

Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем. Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей. Модели оптимального портфеля инвестиций. Управление инвестиционным портфелем. Процесс формирования инвестиционного портфеля.

Литература:

а) основная: 1

б) дополнительная: 2,3,4

**Тема 5. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Источники финансирования капитальных вложений**

Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Экономическое содержание инвестирования в основные фонды. Общая характеристика, состав и структура источников финансирования капитальных вложений. Собственные средства финансирования капитальных вложений хозяйствующих субъектов. Бюджетные ассигновании и сфера их применения. Оптимизация структуры источников финансирования капитальных вложений. Эмиссия корпоративных облигаций. Эмиссия корпоративных акций. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Методы финансирования капитальных вложений. Предоставление бюджетных кредитов.

Литература:

а) основная: 1

б) дополнительная: 2,3,4

**Тема 6. Иностранные инвестиции**

Понятие и сущность иностранных инвестиций. Законодательная база обеспечения функционирования иностранного капитала в России.

Литература:

а) основная: 1

б) дополнительная: 2,3,4

**Тема 7. Проектное финансирование. Финансирование инновационной деятельности**

Сущность и общая характеристика проектного финансирования. Перспективы внедрения проектного финансирования в России. Понятие «инновация» и сущность инновационного предпринимательства. Организационные формы инновационной деятельности. Источники и методы финансирования рисковых капиталовложений. Инновационная деятельность в России.

Литература:

а) основная: 1

б) дополнительная: 2,3,4

**Тема 8. Инвестиционные риски.**

Сущность и виды рисков. Методы оценки риска инвестиционных проектов: методы качественной оценки рисков, методы количественной оценки рисков. Политика управления рисками.

Литература:

а) основная: 1

б) дополнительная: 2,3,4

**Планы семинарских занятий**

**Тема 1. Семинарское занятие: Экономическая сущность, значение и виды инвестиций. Инвестиционный процесс (2 часа)**

**Основные вопросы:**

1. Инвестиции, их экономическая сущность и виды.
2. Характеристика финансовых и реальных инвестиций.
3. Участники инвестиционного процесса.

4. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.
5. Правовое обеспечение инвестиционной деятельности в РФ.
6. Инвестиционный процесс и механизм инвестиционного рынка. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

**Тема 2. Семинарское занятие: Инвестиционный проект. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов (6 часов)**

**Основные вопросы:**

1. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития.
2. Инвестиционные проекты и принципы их оценки.
3. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности.
4. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.
5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

**Тема 3. Семинарское занятие: Инвестиционные качества ценных бумаг (4 часа)**

**Основные вопросы:**

1. Инвестиционные качества ценных бумаг.
2. Формы рейтинговой оценки.
3. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
4. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

**Тема 4. Семинарское занятие: Инвестиционный портфель (4 часа)**

**Основные вопросы:**

1. Типы портфеля, принципы и этапы формирования.
2. Доход и риск по портфелю.
3. Модели формирования портфеля инвестиций.
4. Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей.
5. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей.
6. Управление инвестиционным портфелем.
7. Процесс формирования инвестиционного портфеля.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

**Тема 5. Семинарское занятие: Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Источники финансирования капитальных вложений (4 часа)**

**Основные вопросы:**

1. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность.
2. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
3. Методы финансирования инвестиционных проектов.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

**Тема 6. Семинарское занятие: Иностранные инвестиции (2 часа)**

**Основные вопросы:**

1. Понятие и сущность иностранных инвестиций.
2. Законодательная база обеспечения функционирования иностранного капитала в России.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

**Тема 7. Семинарское занятие: Проектное финансирование. Финансирование инновационной деятельности (6 часов)**

**Основные вопросы:**

1. Сущность и общая характеристика проектного финансирования.
2. Понятие «инновация» и сущность инновационного предпринимательства.
3. Источники и методы финансирования рисковых капиталовложений.
4. Инновационная деятельность в России.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

**Тема 8. Семинарское занятие: Инвестиционные риски (4 часа)**

**Основные вопросы:**

1. Сущность и виды рисков.
2. Методы оценки риска инвестиционных проектов: методы качественной оценки рисков, методы количественной оценки рисков.
3. Политика управления рисками.

Обучающиеся самостоятельно, с применением различных методик оценивают результаты и полученные результаты обобщают в полноценном выводе.

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

### 6.1. Задания для приобретения, закрепления и углубления знаний.

***ПК-7-31***

Знать законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей с инвесторами·

Задание 1. Вопросы по теме

1. Реальные инвестиции.
2. Финансовые инвестиции.
3. Инвестиции в нематериальные активы.
4. Прямые инвестиции.
5. Косвенные инвестиции.
6. Прямые иностранные инвестиции.
7. Портфельные иностранные инвестиции.
8. Определение иностранных инвестиций.
9. Прочие инвестиции.
10. Двойное налогообложение.
11. Срок реализации инвестиционного проекта.
12. Фазы инвестиционного проекта.
13. Сущность инвестиционного проекта.
14. Содержание и стадии определения эффективности инвестиционных проектов.
15. Методы оценки экономической эффективности инвестиций.

Задание 2. Самостоятельная работа.

1) Понятие инвестиций, понятие инвестиционной деятельности, субъекты и объекты инвестиций, цель и классификацию инвестиций: по объектам вложения средств; по цели инвестирования; виды инвестиций, осуществляемые в форме капитальных вложений; классификацию форм инвестиционной деятельности по срокам; по формам собственности; по региональному признаку; по отраслевому признаку; по рискам и в зависимости от сферы вложения; права инвесторов РФ; обязанности субъектов инвестиционной деятельности РФ; отношения между субъектами инвестиционной деятельности РФ; государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности; способы защиты капитальных вложений; муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.

2) Понятие и сущность иностранных инвестиций.

3) Законодательная база обеспечения функционирования иностранного капитала в России.

4) Сущность разработки и реализации инвестиционного проекта. Сущность экономической эффективности как базовой категории теории и практики принятия решений об инвестировании средств в развитие производства. Научные принципы определения эффективности инвестиционных проектов (на примере некоторых из них покажите, как они реализованы в методических рекомендациях по расчету эффективности). Назначение и область применения показателей экономической эффективности проектов и их инвестиционной привлекательности.

Задание 3. Подготовка к тестированию

Вариант 1

**1.** Характерными признаками инвестиций являются ...

1) потенциальная способность вложений приносить доход;

2) отсутствие риска вложения капитала;

3) целенаправленный характер вложения капитала в объекты и инструменты инвестирования;

4) совпадение собственных целей инвесторов с общеэкономической выгодой.

**2.** На макроуровне инвестиции как экономическая категория являются основой для ...

1) осуществления политики воспроизводства экономики;

2) улучшения качества и обеспечения конкурентоспособности отечественной продукции;

3) осуществления воспроизводства оборотного капитала реального сектора экономики;

4) сбалансирования развития отраслей экономики;

**3.** На микроуровне инвестиции как экономическая категория являются основой для ...

1) обеспечения нормального функционирования хозяйствующего субъекта;

2) решения проблем обороноспособности страны и ее безопасности;

3) обеспечения конкурентоспособности выпускаемых товаров и оказываемых услуг хозяйствующим субъектом;

4) сбалансирования развития всех отраслей экономики.

**4.** Инвестициям присущи характеристики ...

1) осуществляющиеся с целью увеличения капитала;

2) представляющие собой вложения капитала с любой целью;

3) образующиеся за счет потребляемой части дохода и сбережений субъектов хозяйственной деятельности;

4) объектом вложений которых являются только ценные бумаги.

**5.** Инвестициям присущи характеристики, которые ...

1) тесно связаны с фактором времени;

2) осуществляются только на макроуровне;

3) не связаны с риском;

4) образуются за счет сбережений субъектов хозяйственной деятельности.

**6.** Экономическая сущность инвестиций раскрывается ...

1) через связь инвестиций с получением дохода;

2) отражением в составе объектов инвестирования только основного капитала;

3) рассмотрением инвестиций в единстве ресурсов и вложений;

4) осуществлением вложений только в материально-вещественной форме.

**7.** Для определения инвестиций как экономической категории существуют подходы

1) доходный;

2) ресурсный;

3) расходный;

4) затратный.

**8.** Затратный подход к определению понятия «инвестиции» основывается на...

1) выделении производительной стадии движения средств;

2) затратах в реальные и финансовые инвестиции;

3) игнорировании стадии формирования инвестиционных ресурсов;

4) капитальных затратах в строительном комплексе.

**9.** Ресурсный подход к определению понятия «инвестиции» основывается на...

1) последовательном превращении ресурсов в продукт инвестиционной деятельности;

2) роли денежной формы инвестиций как начального пункта их оборота;

3) выделении производительной стадии движения средств;
4) нет правильных ответов.

**10.** На основании подхода инвестиции определяются как финансовые средства, предназначенные для расширенного воспроизводства основных фондов.

1) затратного;
2) бюджетного;
3) ресурсного;
4) доходного.

Вариант 2

1. Все виды имущественных и интеллектуальных ценностей, вложенных иностранными инвесторами в объекты предпринимательской и иных видов деятельности с целью получения прибыли

1) иностранные инвестиции;
2) инвестиции;
3) реципиент инвестиций.

2. Капиталовложения, производимые с целью приобретения долгосрочного участия в предприятии, действующем в стране, не являющейся страной инвестора с целью приобретения реального влияния в управлении предприятием.

1) прямые иностранные инвестиции;
2) иностранные инвестиции;
3) портфельные иностранные инвестиции.

3. Капиталовложения, осуществляемые с целью получения прибыли заграничного предприятия в виде дивидендов с акций, платежей по облигациям.

1) портфельные иностранные инвестиции;
2) прямые иностранные инвестиции;
3) реципиент инвестиций.

4. Физическое лицо, юридическое лицо или государство, получающее платежи, доходы

1) реципиент инвестиций;
2) инвестор;
3) агент.

5. Лицо или организация, размещающая капитал, с целью последующего получения прибыли

1) инвестор;
2) реципиент инвестиций;
3) банковский агент.

Вариант 3

1. По отношению друг к другу инвестиционные проекты бывают:
1) малые, средние, крупные, мегапроекты;
2) глобальные, народные, крупномасштабные, локальные;
3) социальные, экологические, коммерческие;
4) независимые, альтернативные, взаимодополняющие;
5) краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные.

2. По масштабам инвестиционные проекты классифицируют:
1) малые, средние, крупные, мегапроекты;
2) глобальные, народные, крупномасштабные, локальные;
3) социальные, экологические, коммерческие;
4) независимые, альтернативные, взаимодополняющие;
5) краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные.

3. По основной направленности инвестиционные проекты делят:

1) малые, средние, крупные, мегапроекты;

2) глобальные, народные, крупномасштабные, локальные;

3) социальные, экологические, коммерческие;

4) независимые, альтернативные, взаимодополняющие;

5) краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные.

4. В целом цели инвестиционных проектов можно объединить в следующие группы:

1) максимизация прибыли;

2) сохранение продукции на рынке;

3) расширение объемов производства и улучшение качества продукции;

4) выход на внешние рынки;

5) снижение рисков;

6) выпуск новой продукции;

7) решение социальных и экономических задач.

5. Промежуток времени между моментом появления проекта и моментом окончания его реализации называется…

6. Инвестиционные проекты допускающие одновременное и раздельное осуществление, причем характеристики их реализации не влияют друг на друга относят к … .....инвестиционным проектам.

7. Инвестиционные проекты, реализация которых может происходить лишь совместно называют ……..

8. Целевые инвестиционные программы, содержащие множество взаимосвязанных конечных проектов называют ……..

9. Инвестиционные проекты реконструкции и технического перевооружения существующего производства продукции, - это ……..

10. Инвестиционные проекты, реализация которых существенно влияет на экономическую, социальную или экологическую ситуацию на Земле называют ……... проектами.

11. Проекты, реализация которых существенно влияет на экономическую, социальную или экологическую ситуацию в стране, и при их оценке можно ограничиваться учетом только этого влияния относят …….

12. Проекты, реализация которых существенно влияет на экономическую, социальную или экологическую ситуацию в отдельно святой стране называют …… проектами.

13. Проекты, реализация которых не оказывает существенного влияния на экономическую, социальную или экологическую ситуацию в определенных регионах и (или) городах, на уровень и структуру цен на товарных рынках относят к ……..

14. Жизненный цикл инвестиционного проекта включает:

1) 7 фаз;

2) 2 фазы;

3) 4 фазы;

4) 5 фаз;

5) 3 фазы.

15. Результатом предынвестиционных исследований является:

1) производственная программа;

2) выбор конкретного инвестора;

3) планирование сроков осуществления проекта;

4) бизнес-план;

5) подготовка оценочного заключения.

16. При всех прочих благоприятных характеристиках проект не будет принят к реализации, если не обеспечит, прежде всего:

1) совпадения интересов участников проекта;

2) окупаемость инвестиций;

3) прирост капитала;

4) возмещения вложенных средств;

5) минимизацию рисков;

6) согласования инвестиционного замысла с федеральными, региональными и отраслевыми приоритетами;

7) все ответы верны.

17. Из каких элементов в целом складывается эффективность инвестиционного проекта:

1) общественная (социальная) эффективность;

2) чистая прибыль;

3) срок окупаемости;

4) коммерческая эффективность;

5) внутренняя норма доходности.

18. Накопленный эффект (сальдо денежного потока) за расчетный период называется:

1) внутренней нормой доходности;

2) ликвидностью;

3) чистым доходом;

4) дисконтированием;

5) нет правильного ответа.

19. Отношение суммы денежных притоков (накопленных поступлений) к сумме денежных оттоков (накопленным платежам) – это:

1) индекс доходности затрат;

2) индекс доходности дисконтированных затрат;

3) индекс доходности инвестиций;

4) индекс доходности дисконтированных инвестиций;

5) нет правильного ответа.

20. Отношение суммы дисконтированных элементов денежного потока от операционной деятельности к абсолютной величине дисконтированной суммы элементов денежного потока от инвестиционной деятельности – это:

1) индекс доходности затрат;

2) индекс доходности дисконтированных затрат;

3) индекс доходности инвестиций;

4) индекс доходности дисконтированных инвестиций;

5) нет правильного ответа.

***ПК-7-32***

Знать базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги с целью оценки экономических моделей управления хозяйствующих субъектов для принятия финансовых решений

Задание 1. Вопросы по теме

1. Понятие «ценные бумаги».
2. Классификация ценных бумаг.
3. Эмиссия ценных бумаг.
4. Доходность.
5. Ликвидность.
6. Текущая стоимость.
7. Понятие инвестиционного портфеля.
8. Классификация инвестиционного портфеля.
9. Портфель дохода, роста.
10. Консервативный портфель.

11. Портфель реальных инвестиционных проектов.

12. Принцип диверсификации.

13. Оценка инвестиционного портфеля.

Задание 2. Самостоятельная работа.

1) Классификация акций. Достоинства обыкновенных акций. Недостатки простых акций. Достоинства привилегированных акций. Недостатки привилегированных акций. Классификация облигаций. Формула для расчета эффективности финансовых инвестиций (нормы дохода). Формула для оценки эффективности инвестиций в акции. Расчет ожидаемой нормы дохода инвестиций в облигации. Формула для расчета нормы доходности облигаций за календарный год. Формула расчета текущей доходности облигаций за день.

2) Дайте определение инвестиционного портфеля. Охарактеризуйте цели формирования инвестиционного портфеля. Сформулируйте принципы формирования портфеля инвестиций. Дайте классификацию инвестиционных портфелей по различным признакам. Какова последовательность формирования портфеля? Перечислите факторы, учитываемые при формировании портфеля инвестиций. Перечислите известные вам модели оптимального портфеля инвестиций. С какой целью осуществляется управление портфелем инвестиций? Объясните суть активного управления инвестиционным портфелем. В чем состоит особенность пассивного управления портфелем? Возможно ли сочетание активного и пассивного стилей управления и, если да, то каким образом?

Задание 3. Подготовка к тестированию

Вариант 1

1.....… - это список предприятий, чьи ценные бумаги разрешено продавать на данной фондовой бирже.

2. ……. – это ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с выплатой фиксированного процента.

3. В какие облигации с позиции инвестора, стратегической целью которого является приращение капитала в денежной форме, целесообразно инвестирование (они, к тому же, имеют более высокую текущую ликвидность на фондовом рынке)? ……

4. Привлечение средств для финансирования инвестиций путем выпуска облигаций характеризуется:

1) высоким объемом привлечения средств, значительно превышающим собственные ресурсы;

2) возможностью свободнее маневрировать финансовыми ресурсами в трудное для фирмы время;

3) тем, что предприятие гарантировано от досрочного отзыва средств;

4) возможностью часть рисков переложить на других лиц;

5) полным сохранением управления в руках первоначальных учредителей;

6) выпуск облигаций – более дешевый способ привлечения средств, чем выпуск акций;

7) выпуск облигаций - более дорогой способ привлечения средств, чем выпуск акций;

8) выпуск облигаций может привести к потере контроля над предприятием;

9) выпуск акций не может привести к потере контроля над предприятием.

5. Финансирование инвестиций путем выпуска акций характеризуется следующими особенностями:

1) высоким объемом привлечения средств, значительно превышающим собственные средства;

2) возможностью для предприятия свободнее маневрировать средствами в трудное время;

3) выпуск акций – более дешевый способ, чем выпуск облигаций;

4) выпуск акций – более дорогой способ привлечения средств, чем выпуск облигаций;

5) выпуск акций может привести к потере контроля над предприятием;

6) выпуск акций позволяет переложить часть риска на другие лица.

6. Какие облигации могут быть предъявлены держателями к погашению по номиналу досрочно:

1) с расширением;

2) с сужением;

3) конвертируемые;

4) сериальные;

5) корпоративные.

7. Облигации, выпускаемые на срок 5 лет и дающие держателю право обменять их на долгосрочные облигации той же или чуть более высокой ставке процента:

1) с расширением;

2) с сужением;

3) конвертируемые;

4) сериальные;

5) корпоративные.

8. Облигации, имеющие право быть обмененными на обычные акции по установленной обменной шкале:

1) с расширением;

2) с сужением;

3) конвертируемые;

4) сериальные;

5) корпоративные.

9. Выпуск каких облигаций предусматривает погашение определенного числа облигаций ежегодно:

1) с расширением;

2) с сужением;

3) конвертируемые;

4) сериальные;

5) корпоративные.

10. Если на предприятии имеется недостаток собственных источников для финансирования прибыльного проекта и в то же время руководство не желает терять контроль над компанией и допускать «рассеяния клиента», наиболее правильным является следующее решение:

1) о выпуске облигационного займа;

2) выпуске голосующих привилегированных акций;

3) приостановлении проекта;

4) привлечении иностранных инвесторов;

5) дополнительной эмиссии простых акций.

11. Привлечение финансовых ресурсов путем эмиссии облигаций целесообразно при следующих вариантах инвестиционной стратегии предприятия:

1) предприятие имеет относительно высокую долю на рынке и высокими темпами наращивает объем производства, оборота, прибыли;

2) предприятие имеет относительно высокую долю на рынке и невысокие темпы производства, оборота и прибыли;

3) для предприятия характерны низкая доля рынка и высокие темпы роста;

4) предприятие имеет низкую долю рынка и невысокие темпы роста;

5) нет правильного ответа.

12. При выпуске облигаций устанавливается:

1) конечная доходность;

2) предварительная доходность;

3) купонная доходность;

4) текущая доходность;

5) нет правильного ответа.

Вариант 2

1. Портфельные инвестиции тоже, что и финансовые:

1) да;

2) нет.

2. Принцип, определяющий соответствие целей формирования инвестиционного портфеля целям инвестиционной стратегии предприятия, преемственность планирования и реализации инвестиционной деятельности предприятия на средне- и долгосрочную перспективу:

1) обеспечения реализации инвестиционной стратегии;

2) обеспечения соответствия портфеля инвестиционным ресурсам;

3) оптимизации соотношения доходности и риска;

4) оптимизации соотношения доходности и ликвидности;

5) обеспечения управляемости портфелем.

3. Принцип, позволяющий увязать общий объем и структуру издержек, необходимых для реализации отобранных инвестиционных проектов, формирования портфеля ценных бумаг и т.д., с объемом и структурой источников финансирования инвестиционной деятельности, имеющихся в распоряжении предприятия:

1) обеспечения реализации инвестиционной стратегии;

2) обеспечения соответствия портфеля инвестиционным ресурсам;

3) оптимизации соотношения доходности и риска;

4) оптимизации соотношения доходности и ликвидности;

5) обеспечения управляемости портфелем.

4. Принцип, обеспечивающий финансовую устойчивостью и платежеспособность предприятия и предполагающий выбор оптимальной структуры портфеля с точки зрения соблюдения пропорций между показателями доходности портфеля, с одной стороны, и показателями текущей платежеспособности и долгосрочной кредитоспособности – с другой:

1) обеспечения реализации инвестиционной стратегии;

2) обеспечения соответствия портфеля инвестиционным ресурсам;

3) оптимизации соотношения доходности и риска;

4) оптимизации соотношения доходности и ликвидности;

5) обеспечения управляемости портфелем.

5. Инвесторы, осуществляющие свою деятельность с целью увеличения текущего дохода называются ……

6. Инвесторы, осуществляющие прямые инвестиции с целью увеличения капитала и участия в управлении производством называются ……..

7. Портфель, включающий в основном объекты инвестирования со средними (минимальными) значениями уровней риска:

1) роста;

2) дохода;

3) консервативный;

4) смешанный;

5) прочих объектов.

8. Портфель, ориентированный на получение процентных и дивидендных выплат:

1) роста;
2) дохода;
3) консервативный;
4) смешанный;
5) прочих объектов.

9. Портфель, одновременно включающий разнородные объекты инвестирования:
1) роста;
2) дохода;
3) консервативный;
4) смешанный;
5) прочих объектов.

10. Форма вложения, которая дает инвестору непосредственное право собственности на ценные бумаги или имущество, - это……

11. Вложения в портфель (набор) бумаг или имущественных ценностей представляют собой ……..

12. Форма активного управления инвестиционным портфелем, когда из-за временной рыночной неэффективности две идентичные ценные бумаги обмениваются по ценам, немного отличающимся от номинала. В итоге реализуется ценная бумага с более низким доходом, а взамен приобретается инструмент с более высокой доходностью:
1) подбор чистого дохода;
2) подмена;
3) свопинг;
4) сектор-своп;
5) предвидение учетной ставки.

13. Форма активного управления портфелем, при которой обмениваются две похожие, но не идентичные ценные бумаги:
1) подбор чистого дохода;
2) подмена;
3) свопинг;
4) сектор-своп;
5) предвидение учетной ставки.

14. Форма активного управления инвестиционным портфелем, заключающаяся в стремлении удлинить срок действия портфеля, когда ставки снижаются, и сократить срок действия, когда ставки растут:
1) подбор чистого дохода;
2) подмена;
3) свопинг;
4) сектор-своп;
5) предвидение учетной ставки.

15. Форма активного управления портфелем, когда осуществляется перемещение ценных бумаг из разных секторов экономики, с различным сроком действия, доходом и т.п.:
1) подбор чистого дохода;
2) подмена;
3) свопинг;
4) сектор-своп;
5) предвидение учетной ставки.

16. Инвесторы, вкладывающие собственные средства и присваивающие результаты инвестиционной деятельности, называются:
1) институциональными;
2) стратегическими;
3) портфельными;
4) застройщиками;

5) индивидуальными;

6) нет правильного ответа.

17. Инвесторы, осуществляющие свою деятельность с целью увеличения текущего дохода, - это инвесторы:

1) институциональные;

2) стратегические;

3) портфельные;

4) застройщики;

5) индивидуальные.

18. Величина портфельного капитала рассчитывается:

1) доход по ценным бумагам умножить на среднюю процентную ставку;

2) количество ценных бумаг умножить на среднюю рыночную цену;

3) доход по ценным бумагам разделить на среднюю процентную ставку и умножить на 100%;

4) нет правильного ответа.

19. Риск, связанный с влиянием на компанию общеотраслевых факторов - …….

20. Для оценки степени превосходства доходности портфеля над безрисковой процентной ставкой распространенной мерой является ..... , представляющий собой меру избыточной доходности по отношению к общей изменчивости портфеля.

21. Капитальные вложения покрывают расходы на проектные и проектно-изыскательские работы:

1) да;

2) нет.

22. При помощи капитальных вложений осуществляется регулирование пропорций и темпов развития основных фондов отдельных производств и отраслей хозяйства:

1) да;

2) нет.

23. В план ввода в действие основных фондов включаются:

1) расчет размера ввода в действие мощностей и объектов на планируемый период;

2) стоимость законченных строительством и вводимых в действие в плановом периоде объектов и предприятий;

3) стоимость вводимых в действие машин и оборудования, включая транспортные средства;

4) налоги;

5) затраты на приобретение инвентаря и инструмента, относящиеся к основным фондам.

24. Портфель …….. инвестиционных проектов является наиболее капиталоемким, наименее ликвидным, высокорисковым, а также наиболее сложным в управлении.

25. Портфель ценных бумаг, в отличие от портфеля реальных инвестиционных проектов:

1) обладает высокой степенью ликвидности и управляемости;

2) менее подвержен инфляционным рискам;

3) с точки зрения управления доходностью практически всецело зависит от внешних конъюнктурных обстоятельств;

4) сильнее подвержен инфляционным рискам;

5) отличается коротким сроком окупаемости вложений.

26. В обратной зависимости от уровня процентной ставки находится:

1) ставка ссудного процента;

2) уровень налогообложения доходов по отдельным финансовым инструментам;

3) уровень риска;

4) уровень ожидаемого дохода по ценным бумагам;

5) срок окупаемости инвестиционного проекта.

***ПК-7-33***

Знать методы оценки инвестиционных вложений для принятия финансовых решений

Задание 1. Вопросы по теме

1. Понятие «капитальные вложения».
2. Понятие «капитальное строительство».
3. Бюджетное инвестирование.
4. Собственный капитал.
5. Сущность финансирования капитальных вложений.

Задание 2. Самостоятельная работа.

Понятие и структура капитальных вложений, их сущность, классификация и экономическая роль. Государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Общая характеристика, состав и структура источников финансирования капитальных вложений. Основы планирования инвестиций в форме капитальных вложений. Определение экономической эффективности инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.

Задание 3. Подготовка к тестированию

1. Инвестиции, направляемые на расширение существующих предприятий, прирост их производственного потенциала, в том числе предполагающий расширение сферы деятельности называют:

1) прямыми;

2) экстенсивными;

3) коллективными;

4) валовыми;

5) начальными.

2.....это любые физические и юридические лица, уполномоченные инвесторами осуществлять реализацию инвестиционного проекта, не вмешиваясь при этом в предпринимательскую или иную деятельность инвестора.

4. Риск обесценивания капитальных вложений из-за действий органов власти и управления называется ……

5. Собственные финансовые ресурсы и внутрихозяйственные резервы инвестора составляют:

1) прибыль;

2) амортизационные отчисления;

3) облигационные займы;

4) средства органов страхования;

5) денежные накопления и сбережения граждан и юридических лиц;

6) банковские и бюджетные кредиты;

7) средства, получаемые от продажи акций;

8) паевые и иные взносы граждан, членов трудовых коллективов и других юридических лиц;

9) инвестиционные ассигнования из бюджетов.

6. Привлеченные финансовые средства инвестора составляют:

1) прибыль;

2) амортизационные отчисления;

3) облигационные займы;

4) средства органов страхования;

5) денежные накопления и сбережения граждан и юридических лиц;

6) банковские и бюджетные кредиты;

7) средства, получаемые от продажи акций;

8) паевые и иные взносы граждан, членов трудовых коллективов и других юридических лиц.

7. Способ начисления амортизации, применяющийся когда эффективность использования объекта основных средств с каждым последующим годом уменьшается - …….

8.....обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план).

9. В зависимости от сферы образования источники финансирования капитальных вложений подразделяются на:

1) централизованные и нецентрализованные;

2) иностранные и отечественные;

3) внутренние и внешние;

4) нет правильного ответа.

10. В зависимости от степени централизации источники финансирования капитальных вложений делят на:

1) централизованные и нецентрализованные;

2) иностранные и отечественные;

3) внутренние и внешние;

4) нет правильного ответа.

11.....показывает размер денежных затрат, которые потребуются для выполнения строительных и монтажных работ, приобретения оборудования, инструмента, инвентаря и осуществления других мероприятий, вытекающих из проекта.

12. Документ, на основе которого определяются стоимость строительства и размер его финансирования:

1) проект;

2) смета;

3) чертежи;

4) расчет;

5) норматив.

13. Перечислите принципы проектирования:

1) гласность;

2) применение единых норм;

3) полнота охвата данных;

4) вариантность;

5) платность;

6) комплексность;

7) обеспеченность;

8) последовательность.

14. Основным документом, регулирующим финансовые и правовые отношения между заказчиком и разработчиком проектной документации, является:

1) смета;

2) договор;

3) проект;

4) норматив;

5) счет-фактура.

15. Степень подробности предынвестиционных исследований по проекту варьируется в зависимости от следующих факторов:

1) условий договора на их проведение;

2) требований инвестора;

3) возможностей финансирования;

4) рисков по проекту;

5) времени, отведенного па проведение.

16. Цель договора подряда заключается:

1) в закреплении прав и обязанностей сторон;

2) определении прав и ответственности сторон;

3) регулировании обязанностей и ответственности сторон;

4) формулировании прав и имущественной ответственности сторон.

17. К обязательствам, которые определяются по договору подряда и возлагаются обычно на заказчика, относятся:

1) обеспечение выполнения строительно-монтажных работ в соответствии со строительными нормами и правилами;

2) приемка и оплата работ;

3) передача проектно-сметной документации;

4) поставка материалов и оборудования;

5) представление стройплощадки;

6) подготовка рабочей документации;

7) испытание оборудования;

8) присоединение объекта к коммуникациям, сетям и промпроводкам;

9) охрана объектов строительства.

18. К обязательствам, которые в соответствии с договором подряда могут быть возложены на подрядчика, относятся:

1) выполнение своими и привлеченными силами в счет принятой договорной цены всех работ в объеме, предусмотренном проектом;

2) возведение на строительной площадке всех временных зданий и сооружений, необходимых для выполнения работ;

3) обеспечение строительства проектно-сметной документацией;

4) поставка всех необходимых для выполнения работ материалов, оборудования, конструкций, комплектующих изделий и строительной техники;

5) предоставление заказчику информации о ходе строительства;

6) обеспечение выполнения на строительной площадке противопожарных мероприятии, мероприятий по технике безопасности и охране окружающей среды во время проведения работ;

7) заключение договоров с субподрядчиками и поставщиками материалов, осуществление охраны строительной площадки;

8) страхование строительных рисков;

9) сдача работ заказчику и ввод в действие объекта;

10) оплата выполненных работ.

19.....показывает размер затрат, которые потребуются для выполнения строительных и монтажных работ, приобретения оборудования, инструмента, инвентаря и осуществления других мероприятий, вытекающих из проекта.

20. Когда наряду с объектами производственного назначения составляется проектно-сметная документация на объекты жилищно-гражданского и другого назначения, разрабатывается……

21.....предполагает, что стоимость строительства формируется исходя из фактических затрат подрядчика и полностью может быть определена только после завершения строительства.

22.....основан на данных бухгалтерского учета, отличается высокой точностью расчетов и большой трудоемкостью.

23. Расчеты с субподрядными организациями зависят от следующих факторов:

1) характера и видов работ;

2) видов работ и их стоимости;

3) стоимости и характера работ;

4) сроков и объема работ;

5) характера и сроков выполнения работ.

24. Участниками прямого договора подряда являются:

1) заказчик и генподрядчик;

2) заказчик и проектировщик;

3) инвестор и поставщик оборудования;

4) инвестор и субподрядная организация;

5) заказчик и общестроительная подрядная организация;

6) заказчик и специализированная подрядная организация;

7) подрядчик и субподрядчик; 8. подрядчик и поставщик.

25. Кем (чем) определяется состав статей договора подряда:

1) проектировщиком;

2) заказчиком (инвестором);

3) генподрядчиком;

4) сторонами договора;

5) типовым положением;

6) ГК РФ.

26. Проектно-сметная документация составляется в целях обоснования следующего:

1) стоимости объектов строительства;

2) экологической безопасности проекта;

3) экономической целесообразности строительства;

4) типового характера строительства;

5) технической возможности реализации проекта;

6) количества участников строительства.

27. Составьте из предлагаемых слов и словосочетаний определение проектно-сметной документации:

1) и других документов;

2) определяющих;

3) строительства предприятия, здания, сооружения;

4) проектно-сметная документация;

5) совокупность;

6) схем, проектов;

7) техническую возможность;

8) технико-экономических расчетов;

9) и экономическую целесообразность;

10) представляет собой.

28. Выберите правильные утверждения:

1) большая часть проектных организаций по форме собственности являются смешанными;

2) проектно-сметная документация разрабатывается инвестором;

3) при двустадийном проектировании разрабатывается рабочая документация;

4) строительство по типовым проектам повышает качество работ;

5) начальная стоимость строительства определяется по сумме объектных смет;

6) задание на проектирование утверждается заказчиком (инвестором);

7) окончательная цена строительства определяется после реализации проекта.

29. Найдите соответствия названий документов в левом столбце определениям в правом:

| Вид документа | Название |
|---|---|
| | 1) Техническая;<br>2) локальная |
| Смета | 3) индивидуальная;<br>4) экспериментальная; |
| Проект | 5) проектно-изыскательская;<br>6) типовая; |
| Экспертиза | 7) объектная;<br>8) экологическая;<br>9) сводная;<br>10) аналог. |

30. Восстановите последовательность составления проектно-сметной документации:

1) экспертиза;
2) сводный сметный расчет стоимости строительства;
3) локальные сметы;
4) проект,
5) технико-экономическое обоснование;
6) объектные сметы;
7) утверждение документации.

31. Из предлагаемых слов и их сочетаний составьте определение объекта строительства:

1) который содержит решения;
2) графических, технических, экономических и текстовых;
3) трудовых, материальных и денежных ресурсов;
4) обеспечивающие;
5) это комплекс;
6) документов и расчетов;
7) использование;
8) наиболее эффективное;
9) инвестора.

32. Расположите указанные типы проектов по возрастанию затрат на строительство объектов:

1) типовой;
2) экспериментальный;
3) индивидуальный;
4) повторно применяемый индивидуальный проект.

33. Укажите наиболее часто встречающиеся объекты типового проектирования:

1) больница;
2) гостиница;
3) дворец спорта;
4) театр;
5) баня;
6) ферма;
7) жилой дом;
8) детский сад;
9) школа.

34. Сметная документация, разрабатываемая в составе проектно-сметной документации для определения сметной стоимости, включает в себя:

1) сводный сметный расчет стоимости строительства;

2) сводку затрат;

3) объективные и локальные сметы;

4) сметы на проектно-изыскательские работы;

5) ведомость сметной стоимости объектов, входящих в пусковой комплекс.

35. Наиболее распространенным методом определения цены на продукцию строительства в Российской Федерации считается:

1) базисно-компенсационный;

2) калькуляционный;

3) базисно-индексный;

4) ресурсный;

5) ресурсно-индексный.

36. Найдите соответствия наиболее предпочтительных методов определения стоимости строительства для заказчика и для подрядчика.

| | |
|---|---|
| Для заказчика | 1) калькуляционный;<br>2) базисно-индексный;<br>3) ресурсный; |
| Для подрядчика | 4) компенсационный;<br>5) ресурсно-индексный. |

37. Текущие цены на строительную продукцию определяются в большинстве случаев при помощи:

1) смет и прогнозов цен;

2) фактических цен и индексов;

3) индексов и прогнозных цен;

4) смет и индексов цен;

5) калькулирования затрат;

6) отраслевых коэффициентов и индексов.

38. Изменение договорной цены на продукцию строительства возможно в следующих случаях:

1) при изменении в период строительства законодательства в области инвестиционной деятельности;

2) при форс-мажорных обстоятельствах;

3) по согласованию сторон;

4) при увеличении стоимости строительства;

5) при изменении цен на сырье, топливо, энергоресурсы и зарплаты в строительстве;

6) по требованию генподрядчика;

7) по желанию инвестора.

39. Окончание строительства предполагает следующие действия:

1) завершение всех предусмотренных работ;

2) подписание акта приемки объекта в эксплуатацию заказчиком;

3) оплату заказчиком всех работ подрядчика;

4) ввод в действие основных фондов и производственных мощностей;

5) начало эксплуатации объекта строительства.

40. Решение о времени проведения подрядных торгов принимается следующими лицами (выберите соответствующую цифру и букву):

1) проектировщиком и инвестором;

2) подрядчиком и заказчиком;

3) заказчиком или инвестором.

После утверждения:

а) проекта;

б) сметы;

в) ПСД;

г) ТЭО;

д) экспертизы.

41. Лицо или организация приобретает статус претендента для участия в подрядных торгах:

1) с момента обращения к заказчику;

2) с момента обращения к организатору торгов;

3) с момента обращения в тендерный комитет;

4) после внесения задатка;

5) с момента обращения с заявкой на участие;

6) с момента обращения к инвестору.

42. При проведении подрядных торгов заказчик осуществляет следующие функции:

1) принимает решение об их проведении;

2) определяет лицо, которое будет выполнять функции их организатора;

3) определяет предмет торгов и форму их проведения;

4) формирует тендерный комитет;

5) определяет потенциальных претендентов и направляет им приглашения к участию в торгах;

6) контролирует работу организатора торгов и участвует в работе тендерного комитета через своего представителя;

7) утверждает результаты торгов;

8) устанавливает окончательные условия договора и заключает его с победителем торгов;

9) несет все расходы по их подготовке и проведению.

43. При проведении подрядных торгов их организатор осуществляет следующие функции:

1) принимает решение о проведении подрядных торгов;

2) подготавливает документы для объявления торгов, публикует объявления или рассылает приглашения;

3) формирует тендерный комитет;

4) определяет предмет торгов и форму проведения торгов;

5) направляет и контролирует деятельность тендерного комитета;

6) собирает оферты и отвечает за их сохранность;

7) готовит и рассылает тендерную документацию;

8) устанавливает окончательные условия договора и заключает его с победителем торгов;

9) несет все расходы по подготовке и проведению торгов.

44. Тендерная документация необходима для осуществления следующих целей:

1) ознакомления участников торгов с исходными условиями заказчика;

2) привлечения потенциальных подрядчиков;

3) распространения информации об участниках подрядных торгов;

4) выяснения условий договоров менаду заказчиком и подрядчиком.

45. Расходы по организации и проведению торгов подряда на строительство осуществляется за счет:

1) кредитов банков;

2) бюджетных ассигнований;

3) средств тендерного комитета;

4) задатков оферентов;

5) средств заказчика.

46. При проведении подрядных торгов заказчик обязан:

1) готовить документы для объявления торгов и рассылать приглашения;

2) принимать решение о проведении торгов;

3) определить организатора торгов, заключить с ним договор, контролировать его работу;

4) осуществлять расходы по организации торгов;

5) участвовать в работе тендерного комитета;

6) поставить окончательные условия договора и заключить его с победителем торгов;

7) рассматривать апелляции.

47. Организации, выигравшие подрядные торги, заключают:

1) договор подряда;

2) преддоговорное соглашение;

3) протокол о намерениях;

4) генеральный договор подряда;

5) контракт.

48. Залог в процессе подрядных торгов теряется в следующих ситуациях:

1) в случае отказа от договора при выигрыше торгов;

2) в случае победы при недостатке производственных мощностей;

3) при участии в торгах до срока его проведения;

4) при недостатке финансовых ресурсов.

49. Подрядные торги считаются завершенными после утверждения их результатов следующим лицом:

1) проектировщиком;

2) оферентами;

3) тендерным комитетом;

4) заказчиком;

5) участниками торгов;

6) экспертами.

50. Контроль, который применяется на складе при приемке строительных материалов и деталей называется:

1) внутренний;

2) входной;

3) технологический (операционный);

4) промежуточный;

5) общественный;

6) государственный;

7) приемочный;

8) авторский надзор.

51. Контроль, осуществляемый при приемке объекта (здания, сооружения, предприятия) в эксплуатацию или под монтаж технологического оборудования называют:

1) внутренний;

2) входной;

3) технологический (операционный);

4) промежуточный;

5) общественный;

6) государственный;

7) приемочный;

8) авторский надзор.

***ПК-7-34***

Знать передовой отечественный и зарубежный опыт в области связей с инвесторами в процессе финансирования

Задание 1. Вопросы по теме

1. Критерии проектного финансирования.
2. Принципы проектного финансирования.
3. Цели и задачи проектного финансирования.
4. Участники проектного финансирования.
5. Формы финансирования инноваций.
6. Бюджетное финансирование инновационной деятельности.
7. Виды лизинга.
8. Факторы риска.
9. Внешние риски.
10. Внутренние риски.
11. Методы количественной оценки.
12. Систематический риск.
13. Страхование.

Задание 2. Самостоятельная работа.

1) Чистые риски. Спекулятивные риски. Виды анализов рисков. Методы количественного анализа рисков. Методы анализа финансовой реализуемости и оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом оцениваемого риска. Способы снижения инвестиционного риска.

2) Проектное финансирование как способ организации долгосрочного финансирования крупномасштабного инвестиционного проекта. Области применения проектного финансирования. Объекты проектного финансирования. Отличительные особенности проектного финансирования. Понятие критериев в проектном финансировании. Условия, при которых применяется схема проектного финансирования. Источники финансирования. Особенности обеспечения реализации проекта. Гарантии возврата финансовых ресурсов. Требования к проектному финансированию со стороны инвесторов.

Задание 3. Подготовка к тестированию

Вариант 1

1. Самофинансирование инвестиционных проектов используется:

1) при инвестировании в быстрореализуемые реальные просты с высокой нормой прибыльности инвестиций, а также для финансовых инвестиций;

2) при реализации небольших инвестиционных проектов, а также для финансовых инвестиций;

3) при инвестировании в крупномасштабные реальные инвестиционные проекты при отраслевой или региональной диверсификации инвестиционной деятельности;

4) для всех форм и видов инвестирования.

2. Акционирование как метод финансирования инвестиций используется:

1) для реализации небольших реальных инвестиционных проектов, а также для финансовых инвестиций;

2) для всех форм и видов инвестирования;

3) для реализации крупномасштабных реальных инвестиций при отраслевой или региональной диверсификации инвестиционной деятельности;

4) при инвестировании в быстроокупаемые реальные объекты с высокой нормой прибыльности инвестиций, а также для финансовых инвестиций.

3. Кредитное финансирование инвестиций используется:

1) при реализации небольших инвестиционных проектов, а также для финансовых инвестиций;

2) при инвестировании в крупномасштабные реальные инвестиционные, проекты при отраслевой или региональной диверсификации инвестиционной деятельности;

3) при инвестировании в быстрореализуемые реальные проекты с высокой нормой прибыльности инвестиций, а также для финансовых инвестиций;

4) для всех форм и видов инвестирования.

4. Важнейшими формами кредитного обеспечения являются:

1) повышенная ставка процентов за кредит;

2) залог имущества;

3) короткий срок займа;

4) поручительство;

5) страхование кредитного риска.

5. Утрата техникой потребительной стоимости называется …….

6. Ввод в действие производственных мощностей и объектов социальной сферы за счет централизованных капиталовложений разрешается инвесторам в форме ……

7. Техническое перевооружение и реконструкция действующих предприятий осуществляется за счет:

1) централизованных капиталовложений;

2) страхования;

3) нецентрализованных капиталовложений;

4) акционирования;

5) кредитования.

8. Диверсификация кредитных вложений осуществляется путем установления:

1) показателя предельной суммы ссуд;

2) максимального размера риска на одного заемщика;

3) нормы предельно допустимой суммы средств на выполнение определенной операции;

4) количества крупных кредитов и их среднего размера;

5) все ответы верны.

9. Какой из перечисленных приемов не влечет за собой снижение риска:

1) формирование специальных резервов;

2) расширение действующих производств;

3) компетентное управление предприятием (организацией);

4) страхование;

5) самострахование;

6) лимитирование.

10. Все источники финансирования капитальных вложений принято подразделять на:

1) средства внебюджетных фондов, средства бюджетного фонда и средства иностранных инвесторов;

2) собственные и заемные;

3) бюджетные, кредитные, комбинированные;

4) централизованные (бюджетные) и децентрализованные (внебюджетные);

5) кредитные и самофинансирование.

11. Банковские и бюджетные кредиты, облигационные займы относят к:

1) средствам иностранных инвесторов;

2) финансовым средствам, централизуемые объединениями и предприятиями;

3) привлеченным финансовым средствам инвестора;

4) собственным финансовым ресурсам и внутрихозяйственным резервам инвесторов;

5) заемным финансовым средствам инвесторов.

12. Строительство объектов социального и природоохранного назначения на действующих предприятиях осуществляется за счет:

1) страхования;

2) централизованных капиталовложений;

3) акционирования;

4) нецентрализованных капиталовложений;

5) кредитования.

13. Прибыль, амортизационные отчисления, денежные накопления и сбережения граждан и юридических лиц, средства, выплачиваемые органами страхования в виде возмещения потерь от аварий, стихийных бедствий относятся:

1) средствам иностранных инвесторов;

2) финансовым средствам, централизуемые объединениями и предприятиями;

3) привлеченным финансовым средствам инвестора;

4) собственным финансовым ресурсам и внутрихозяйственным резервам инвесторов;

5) заемным финансовым средствам инвесторов.

14. Средства, получаемые от продажи акций, паев и иных взносов членов трудовых коллективов, граждан, юридических лиц относят к:

1) средствам иностранных инвесторов;

2) финансовым средствам, централизуемые объединениями и предприятиями;

3) привлеченным финансовым средствам инвестора;

4) собственным финансовым ресурсам и внутрихозяйственным резервам инвесторов;

5) заемным финансовым средствам инвесторов.

15. Для какого типа финансирования присущи следующие принципы:

- получение максимального экономического и социального эффекта при минимуме затрат;

- целевой характер использования средств;

- предоставление средств стройкам и подрядным организациям в меру выполнения плана и с учетом использования ранее выделенных ассигнований.

16. От среднегодовой стоимости основных производственных фондов, находящихся в распоряжении предприятия, переоценки основных средств, ускорения НТП зависит величина ……..

17. Амортизационные отчисления по объекту основных средств начисляются:

1) с первого числа месяца, предшествующего месяцу принятия этого объекта к бухгалтерскому учету;

2) с первого числа месяца, следующего за месяцем принятия этого объекта к бухгалтерскому учету;

3) до 30-го числа месяца, следующего за месяцем принятия этого объекта к бухгалтерскому учету;

4) с 15 числа месяца, следующего за месяцем принятия этого объекта к бухгалтерскому учету;

5) в конце каждого квартала.

18. Разновидность залога именно недвижимого имущества с целью получения ссуды называется …….

19. Может ли быть предоставлен инвестиционный налоговый кредит на выполнение особо важного заказа по социально-экономическому развитию региона:

1) да;

2) нет.

20. Соглашение, предусматривающее выплату в течение периода своего действия сумм, покрывающих полностью стоимость амортизации оборудования или большую ее часть, а также прибыль арендодателя:

1) лизинг;
2) оперативный лизинг;
3) финансовый лизинг;
4) форфейтинг;
5) нет правильного ответа.

Вариант 2

1. Возможность возникновения в ходе реализации инвестиций таких условий, которые приведут к негативным последствиям для всех или отдельных участников
1) риск;
2) факторы риска;
3) производственный потенциал.
2. Риски, не связанные непосредственно с деятельностью самого участника проекта
1) внешние;
2) внутренние;
3) внешние и внутренние.
3. Риски, которые связаны с деятельностью участника проекта
1) внутренние;
2) смешанные;
3) внешние.
4. Обработка оценок экспертов по каждому виду рисков и определение интегрального уровня риска
1) экспертный метод;
2) метод Делфи;
3) метод анализа уместности затрат.
2. Метод, при котором эксперты лишены возможности обсуждать ответы совместно, учитывать мнение лидера.
1) метод Делфи;
2) экспертный метод;
3) метод анализа уместности затрат.
3. Выявление потенциальных зон риска и используется лицом, принимающим решение об инвестировании средств, для минимизации риска, угрожающего капиталу.
1) метод анализа уместности затрат;
2) метод Делфи;
3) экспертный метод.
4. Метод предполагает анализ аналитических проектов для выявления потенциального риска оцениваемого проекта
1) метод аналогий;
2) метод анализа уместности затрат;
3) экспертный метод.
5. Определение изменения переменных показателей эффектности проекта в результате колебания исходных данных
1) анализ чувствительности;
2) анализ предельного уровня устойчивости;
3) анализ сценариев.
6. Риск, связанный с конкретной ценной бумагой.
1) несистематический риск;
2) систематический риск;
3) инфляционный риск.

### 6.2.Задания, направленные па формирование профессиональных умений.

***ПК-7-У1***

Уметь анализировать конъюнктуру инвестиционного рынка с целью оценки экономических моделей управления хозяйствующих субъектов для принятия финансовых решений

Задание 1. Выполнение письменных заданий

1) Назовите основные субъекты инвестиционной деятельности и охарактеризуйте их. Перечислите права инвесторов и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. С какой целью государство гарантирует права субъектов инвестиционной деятельности? В чем заключаются эти гарантии?

2) Что понимается под коллективными инвестициями? Назовите основные типы финансовых посредников? Охарактеризуйте роль и преимущества коллективного инвестирования. Дайте характеристику современного состояния коллективного инвестирования в РФ.

Задание 2. Решение учебно-профессиональных задач (задачи)

Задача 1

Проект, рассчитанный на 8 лет, требует инвестиций в сумме 35 млн руб., причем инвестиции распределены равномерно с первого года и на весь срок реализации проекта. Проект предполагает денежные поступления, начиная с первого года его реализации, в суммах (млн руб.): 1,5; 1,8; 2,5; 4,8; 5,2; 3,8; 4,5; 5,0.

Требуется:

- определить финансовую состоятельность инвестиционного проекта и срок его окупаемости;
- представить расчеты;
- расчетные показатели представить в таблице;
- сделать вывод.

Задача 2

2)Организация собирается вложить средства в приобретение новой технологической линии, стоимость которой вместе с доставкой и установкой составит 100 млн. рублей. Ожидается, что сразу же после пуска линии ежегодные поступления после вычета налогов составят 30 млн. руб. Работа линии рассчитана на 6 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Принятая норма дисконта равна 13%. Определить экономическую эффективность проекта с помощью показателя чистого дисконтированного дохода (NPV).

Задача 3

Изучив таблицу, выявите основных доноров иностранных инвестиций; определите ведущие регионы-доноры иностранных инвестиций в развивающихся странах. На основе имеющихся знаний попробуйте дать объяснение такой расстановке сил.

На основе данных таблицы определите процентное соотношение донорства иностранных инвестиций развитыми, развивающимися странами и странами с переходной экономикой в каждом из годов.

Отток ПИИ в млн долл. В текущих ценах- по ключевым регионам мира

| | | 2000 | 2005 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Мир | | 1166145 | 795910 | 1366152 | 1587601 | 1283653 | 1305857 | 1354337 |
| Развитые страны | всего | 1073909 | 667170 | 963293 | 1156290 | 872839 | 833576 | 823117 |
| | Азия | 34893 | 48727 | 64273 | 116765 | 125807 | 140419 | 117604 |
| | Америка | 187318 | 42939 | 312469 | 448380 | 365526 | 378929 | 389656 |
| | Европа | 848225 | 612627 | 566031 | 586946 | 376380 | 316766 | 316212 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Океания | 3474 | -37122 | 20519 | 4199 | 5127 | -2538 | -355 |
| Развивающиеся страны | всего | 89043 | 109560 | 340876 | 357570 | 357249 | 380784 | 468148 |
| | Азия | 1534 | 2144 | 9264 | 6500 | 12386 | 15951 | 13073 |
| | Америка | 78876 | 88182 | 284078 | 313648 | 299424 | 335318 | 431591 |
| | Европа | 8611 | 18815 | 46879 | 36490 | 43847 | 28466 | 23326 |
| | Океания | 21 | 418 | 655 | 932 | 1593 | 1050 | 158 |
| Страны с переходной экономикой | Всего | 3192 | 19179 | 61984 | 73740 | 53565 | 91496 | 63072 |
| | СНГ | 3188 | 19235 | 61532 | 73190 | 52858 | 90997 | 62440 |

На основе статистических данных Конференции ООН по торговле и развитию сделайте выводы о лидерах прямого и портфельного инвестирования в мире.

Определите соотношение прямых и портфельных иностранных инвестиций в мировых масштабах.

***ПК-7-У2***

Уметь организовывать и проводить презентации инвестиционных проектов для принятия финансовых решений

Задание 1. Решение учебно-профессиональных задач (задачи)

Задача 1

Имеются следующие данные о компаниях B и C.

| Показатель | Компания | |
|---|---|---|
| | B | C |
| Общая стоимость активов, тыс. руб. | 27098 | 24753 |
| Краткосрочная задолженность, тыс. руб. | 6210 | 5050 |
| Долгосрочная задолженность, тыс. руб. | 7480 | 4760 |
| Количество привилегированных акций, шт. | 920 | 810 |

Рассчитайте стоимость активов, приходящуюся на одну привилегированную акцию. Сделайте вывод об инвестиционных качествах привилегированных акций компаний B и C.

Задача 2

Рассчитать внутреннюю стоимость облигации номиналом 3000 тыс. руб., с купонной ставкой 15% годовых и сроком погашения 4 года (погашается по номинальной стоимости), если рыночная норма прибыли по инструментам такого класса составляет 10%. Процент по облигациям выплачивается дважды в год.

Задача 3

Имеются следующие данные о компаниях C и D.

| Показатель | Компания | |
|---|---|---|
| | C | D |
| Прибыль, тыс.руб. | 78500 | 81600 |
| Дивиденды по привилегированным акциям, тыс.руб. | 4130 | 5240 |
| Проценты по облигациям, тыс.руб. | 2475 | 3350 |
| Ставка налога на прибыль, % | 24 | 24 |

Исходя из полученных результатов укажите, в какую компанию наиболее выгодно инвестировать средства. Рассчитайте коэффициент покрытия дивидендов по привилегированным акциям.

Задача 4

1. Инвестору предстоит выбрать для инвестирования следующие ценные бумаги:

- у акций компании «А» коэффициент в составляет 1,52;

- у акций компании «B» коэффициент в составляет 0,28;
- у акций компании «C» коэффициент в составляет 2,15;
- у акций компании «D» необходимая доходность составляет 9,46%;
- у акций компании «E» необходимая доходность составляет 8,10%;
- у акций компании «F» необходимая доходность составляет 9,92%. Дополнительные данные:
- доход по государственным обязательствам составляет 10%;
- норма дохода по среднерыночной акции составляет 14%. Требуется:
- в соответствии с моделью CAPM определить, какой вид акции наиболее предпочтителен для инвестора, если он стремится:

а) максимизировать доход;

б) минимизировать риск.

- сделать вывод о взаимосвязи доходности и риска инвестиций;
- исходные данные и результаты рассчитанных показателей представить в одной таблице.

Задача 5

Инвестиционная компания может предложить своим клиентам в качестве объектов инвестирования следующие активы:

| Активы | Инвестиционные характеристики | | |
|---|---|---|---|
| | доходность | риск | ликвидность |
| Государственные ценные бумаги | Низкая | Низкий | Высокая |
| Депозитный вклад | Средняя | Средний | Низкая |
| Акции известной компании | Средняя | Средний | Высокая |
| Акции молодой перспективной компании | Низкая | Высокий | Низкая |
| Облигации промышленного предприятия | Средняя | Средний | Средняя |
| Реальный инвестиционный проект | Высокая | Высокий | Низкая |
| Недвижимость | Высокая | Средний | Низкая |

Сформируйте разные варианты инвестиционных портфелей:
- портфель ценных бумаг;
- портфель прочих инвестиционных объектов;
- смешанный;
- портфель дохода;
- портфель роста;
- сбалансированный (назвать приоритетные цели инвестирования), несбалансированный и разбалансированный (исходя из одних и тех же приоритетных целей).

Предложите возможные варианты инвестиционного портфеля, если инвестор является: а) консервативным; б) агрессивным.

***ПК-7-УЗ***

Уметь работать с программными комплексами по оценки инвестиционных вложений для принятия финансовых решений

Задание 1. Решение учебно-профессиональных задач (задачи)

Задача 1

Предприятие предлагает приобрести новое технологическое оборудование стоимостью 42 млн руб. Срок эксплуатации оборудования - пять лет; амортизационные

отчисления на оборудование производятся по методу прямолинейной амортизации в размере 20%. Выручка от реализации продукции, выпущенной на данном оборудовании, должна составить: 21000 тыс.руб., 22820 тыс.руб., 25200 тыс.руб., 21200 тыс.руб., 23500 тыс.руб.

Текущие расходы в первый год эксплуатации составят 10500 тыс.руб., а затем ежегодно будут увеличиваться на 4,5%.

Ставки налога на прибыль составляет 20% и ставка дисконта - 12%.

Требуется:

- рассчитать индекс доходности и показатель чистой приведенной стоимости инвестиционного проекта;
- представить расчеты;
- расчетные показатели представить в таблице;
- сделать вывод.

Задача 2

Мобилизация средств обходится предприятию следующим образом: Последний выплаченный по обыкновенным акциям дивиденд составил 20%, планируется его индексация на темп инфляции (15%), дивиденд по префакциям - 15%, долгосрочный кредит предоставлен под 16% годовых, краткосрочный - под 18%, пеня за просроченную кредиторскую задолженность составляет 4%.

Задача 3

Найдите соответствия наиболее предпочтительных методов определения стоимости строительства для заказчика и для подрядчика.

| | |
|---|---|
| Для заказчика | 1) Калькуляционный<br>2) Базисно-индексный<br>3) Ресурсный |
| Для подрядчика | 4) Компенсационный<br>5) Ресурсно-индексный |

***ПК-7-У4***

Уметь организовывать и проводить переговоры по поиску источников финансирования инвестиций при принятии финансовых решений

Задание 1. Решение учебно-профессиональных задач (задачи)

Задача 1

Договором финансового лизинга предусмотрены следующие условия: стоимость имущества, передаваемого в лизинг, - 250 млн.руб.; срок договора – 9 лет; норма амортизационных отчислений на полное восстановление – 10%; процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем при приобретении имущества, - 40% годовых; величина использованных кредитных ресурсов – 250 млн.руб.; процент комиссионного вознаграждения – 12% годовых; ставка НДС – 18% годовых; налог на имущество – 2%; страховое вознаграждение – 5 млн.руб.; дополнительные услуги лизингодателя – 6 млн.руб. При заключении договора лизингополучатель уплачивает лизингодателю аванс в сумме 50 млн.руб. По истечении срока договора лизингополучатель выкупает имущество по остаточной стоимости.

Лизинговые взносы осуществляются ежегодно равными частями 1-го числа с начала года.

1. Определите общую сумму лизинговых платежей.
2. Составьте график лизинговых взносов.
3. Определите остаточную стоимость имущества, по которой оно будет выкуплено лизингополучателем.
4. Укажите состав затрат лизингополучателя.
5. Сделайте расчет вознаграждения лизингодателя.

Задача 2

В коммерческий банк, занимающийся ипотечным жилищным кредитованием, обратился заемщик в возрасте 30 лет с просьбой предоставить кредит на приобретение квартиры в жилом многоквартирном доме на срок 15 лет в сумме 1 млн 500 тыс.руб. Средний ежемесячный доход заемщика – 50 тыс.руб. (после налогообложения), заемщик имеет двух иждивенцев, на содержание которых тратит по 7 тыс.руб. ежемесячно. Других обязательных ежемесячных платежей не имеет.

1. Определите, соответствует ли данный запрос требованиям коммерческих банков в части кредитного риска.

2. Укажите, в какой максимально возможной сумме банк сможет предложить ипотечный кредит.

Задача 3

Компания, реализующая инвестиционный проект, имеет 3 источника финансирования: амортизацию, обыкновенные акции и кредит. Их специфическая стоимость и удельный вес приведены в таблице.

| Источники | Удельный вес ресурса в капитале компании | Специфическая стоимость ресурса |
|---|---|---|
| Амортизация | 0,1 | 0,12 |
| Акции | 0,6 | 0,3 |
| Кредит | 0,3 | 0,18 |

Задание 2. Самостоятельная работа

Охарактеризуйте известные вам эвристические методы, используемые при анализе предпринимательского риска, в виде таблицы

| № п/п | Эвристические методы | Сущность | Область применения | Примечание |
|---|---|---|---|---|
| 1 | | | | |
| 2 | | | | |
| 3 | | | | |
| 4 | | | | |
| 5 | | | | |
| … | | | | |

### 6.3. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков.

***ПК-7-В1***

Владеть навыками применять на практике законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей с инвесторами

Задание 1. Подготовка рефератов (темы для рефератов)

1. Инвестиционная политика государства.
2. Цель инвестиционной политики.
3. Задача инвестиционной политики.
4. Инвестиционная политика в регионе России.
5. Правовые аспекты инвестиционной деятельности РФ.
6. Государственная инвестиционная политика. Особенности инвестиционной политики на современном этапе.
7. Факторы и механизм их влияния на инвестиционную деятельность.
8. Жизненный цикл инвестиционного проекта.

9. Основные принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов.
10. Критерий повышения ценности фирмы.
11. Задачи и методы финансовой и экономической оценок.
12. Финансовая состоятельность инвестиционного проекта.
13. классификация иностранных инвестиций.
14. Противоречивость процессов регулирования иностранных инвестиций.
15. Причины возникновения двойного налогообложения.
16. Противоречия интересов иностранных инвесторов и национальных компаний в России.

Задание 2. Презентация по темам:

1) Расчет экономической и финансовой надежности рассматриваемого инвестиционного проекта.

2) Рассмотрение инвестиционного проекта с позиции влияния инфляции на его эффективность.

3) Оценка финансовой реализуемости предлагаемого инвестиционного проекта.

Задание 3. Самостоятельная работа

1) Презентация исследовательской деятельности.

Данная деятельность подразумевает разработку учебных мультимедийных работ, где основными целями являются: научить самостоятельно находить и обрабатывать необходимую информацию; развивать кругозор студентов в области инвестиционной деятельности. Для разработки мультимедийного проекта будет необходимо воспользоваться различными методами получения и обработки информации, в том числе проведение опросов web-серфинг, применение большинства программ пакета Microsoft Office и т.д. Развивать творческий подход студентов к своей деятельности. Работа будет оцениваться по таким критериям как: создание слайдов, содержание слайдов, организация, эффективность защиты проекта. Выполнение проекта относится к самостоятельной работе студентов, проводимой в несколько основных этапов: мозговой штурм (формулирование направлений и тем исследования); выбор творческих названий; разработка плана работы; работа с источниками информации (самостоятельная); подготовка отчета о проделанной работе; представление результатов (защита проекта). Перечень основных направлений по работе с проектами: расчет экономической и финансовой надежности рассматриваемого инвестиционного проекта; рассмотрение инвестиционного проекта с позиции влияния инфляции на его эффективность; оценка финансовой реализуемости предлагаемого инвестиционного проекта.

2) Изучите список стран, с которыми у России есть соглашения о ликвидации двойного налогообложения, и сделайте выводы о наличии в этом списке оффшорных юрисдикций.

3) Попробуйте ответить на вопрос о спорности количества заключенных в мире соглашений о взаимной защите и взаимной поддержке иностранных инвестиций.

4) Сделайте выводы о возможных последствиях бесконтрольной экспансии иностранного капитала в национальную экономику.

Задание 4. Практическая ситуация.

Предприятие использует в своей деятельности метод финансирования риска – «Покрытие убытка из текущего дохода». Какое направление следует выбрать предприятию: создание резервного фонда; использование текущих средств; привлечение кредита; получение льгот по налогообложению? Обоснуйте ваш ответ.

***ПК-7-В2***

Владеть навыками разработки и реализации инвестиционных проектов для принятия

финансовых решений

Задание 1. Подготовка рефератов (темы для рефератов)

1. Функции региональных органов государственной регистрации.
2. Обыкновенные акции.
3. Индексы фондового рынка.
4. Привлечение финансовых ресурсов путем эмиссии облигаций.
5. Облигации, имеющие право быть обмененными на обычные акции по установленной обменной шкале.
6. Цель формирования инвестиционного портфеля.
7. Портфель реальных инвестиционных проектов.
8. Приоритетные цели инвестирования.
9. Принципы формирования инвестиционных проектов.
10. Стратегии управления портфелями.

Задание 2. Самостоятельная работа

Имеются следующие данные о компаниях С и D.

| Показатель | Компания | |
|---|---|---|
| | С | D |
| Прибыль, тыс. руб. | 78500 | 81600 |
| Дивиденды по привилегированным акциям, тыс. руб. | 4130 | 5240 |
| Проценты по облигациям, тыс. руб. | 2475 | 3350 |
| Ставка налога на прибыль, % | 24 | 24 |

Исходя из полученных результатов укажите, в какую компанию наиболее выгодно инвестировать средства. Рассчитайте коэффициент покрытия дивидендов по привилегированным акциям.

Задание 3. Практические ситуации (задания)

Частный инвестор предполагает следующим образом инвестировать свои сбережения:

- поместить их на депозитный вклад в коммерческий банк А с доходностью 20% годовых;
- поместить их на депозитный вклад в СБ РФ с доходностью 15% годовых;
- вложить их в акции нефтяной компании с дивидендом не менее 18% в год;
- вложить в акции молодой производственной компании, которые не характеризуются значительных объемом торгов на фондовом рынке, но представляются достаточно эффективными с точки зрения прироста курсовой стоимости;
- вложить в облигации машиностроительного завода;
- вложить в облигации федерального займа сроком обращения 3 года;
- вложить их в недвижимость.

Предложите варианты инвестиционного портфеля (с указанием доли объекта в общей структуре портфеля) в случае, если целями инвестора являются:

- минимизация риска (консервативный инвестор);
- получение текущего дохода;
- пророст вложений;
- высокая ликвидность вложений.

***ПК-7-В3***

Владеть способностью применять методический инструментарий оценки

инвестиционных вложений в процессе финансового управления и принятия решений

Задание 1. Подготовка рефератов (темы для рефератов)

1. Сущность капитального строительства.
2. Понятие и этапы строительного процесса.
3. Участники инвестиционного процесса в системе капитального строительства.
4. Порядок финансирования государственных централизованных капитальных вложений
5. Собственные источники финансирования капитальных вложений.
6. Заемные источники финансирования капитальных вложений.
7. Цена и структура капитала.
8. Стоимость собственных источников.
9. Стоимость заемных источников.

Задание 2. Самостоятельная работа

1. Необходимо найти соответствия названий документов в левом столбце определениям в правом:

| Вид документа | Название |
|---|---|
| | 1) Техническая;<br>2) Локальная; |
| Смета | 3) Индивидуальная;<br>4) Экспериментальная; |
| Проект | 5) Проектно-изыскательская;<br>6) Типовая; |
| Экспертиза | 7) Объектная;<br>8) Экологическая;<br>9) Сводная;<br>10) Аналог. |

2. Необходимо найти соответствия наиболее предпочтительных методов определения стоимости строительства для заказчика и для подрядчика.

| | |
|---|---|
| Для заказчика | 1) Калькуляционный;<br>2) Базисно-индексный;<br>3) Ресурсный; |
| Для подрядчика | 4) Компенсационный;<br>5) Ресурсно-индексный. |

***ПК-7-В4***

Владеть навыками отбора оптимальных источников финансирования инвестиций

Задание 1. Подготовка рефератов (темы для рефератов)

1. Инновационная деятельность в России.
2. Сущность проектного финансирования в России.
3. Роль участия государства в проектном финансировании.
4. Перспективы внедрения проектного финансирования в России.
5. Становление лизинга в России.
6. Методика оценки рисков проекта.
7. Политика управления рисками.
8. Меры по снижению риска инвестиционного проекта.
9. Сущность инвестиционных рисков.
10. Методы оценки инвестиционных рисков.

11. Минимизация инвестиционных рисков: понятие и методы.
12. Способы снижения инвестиционных рисков и особенности их применения для отдельных видов деятельности.

Задание 2. Самостоятельная работа

1) Рассмотрите тенденции развития отечественного рынка финансирования слияний и поглощений на примере анализа конкретного российского предприятия на основе годовых отчетов о финансовых результатах.

2) Срок реализации инвестиционного проекта составляет 5 лет, единовременные инвестиционные затраты – 1200 ден. ед., проектная ставка дисконта – 10%, величина денежного потока постоянна по годам реализации проекта. Оценить рискованность инвестиционного проекта по исходным данным таблицы.

| Показатели, тыс. руб. | Вероятность наступления событий | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 0,02 | 0,1 | 0,15 | 0,25 | 0,45 | 0,03 |
| Годовой объем продаж | 438,79 | 455,0 | 463,0 | 477,94 | 496,32 | 516,69 |
| Годовые издержки на производство и реализацию продукции | 220,0 | 209,82 | 191,44 | 180,0 | 172,0 | 166,0 |
| Годовая амортизация | 45,0 | 45,0 | 45,0 | 45,0 | 45,0 | 45,0 |

3) Имеются два инвестиционных проекта: ИП1 и ИП2 с одинаковой прогнозной суммой требуемых капитальных вложений. Величина планируемого дохода (тыс. руб.) неопределенна и приведена в виде распределения вероятностей (табл.). Оценить рискованность каждого проекта, используя критерий отбора – «максимизация математического ожидания дохода».

Характеристика проектов по доходам и вероятностям его получения:

Инвестиционный проект ИП1

| Доход, тыс. руб. | Вероятность (В) |
|---|---|
| 2500 | 0,15 |
| 3000 | 0,20 |
| 3500 | 0,35 |
| 5000 | 0,20 |
| 6000 | 0,10 |

Инвестиционный проект ИП2

| Доход, тыс. руб. | Вероятность (В) |
|---|---|
| 1500 | 0,10 |
| 2500 | 0,15 |
| 4000 | 0,30 |
| 5000 | 0,30 |
| 7000 | 0,15 |

Задание 3. Кейс

Вы руководитель компании, входящей в состав многопрофильного холдинга, для которого ваш бизнес является непрофильным. Владельцы бизнеса приняли решение о продаже компании и вы заинтересованы в ее выкупе. Предложите грамотную последовательность действий.

## 7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

### 7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля

- блиц-опросы на лекциях;
- составление сообщений и докладов на семинарских занятиях;
- выполнение тестовых заданий;
- выполнение самостоятельных работ;
- решение задач;
- написание рефератов;
- презентационные задания;
- решение кейс-методов (фрагменты деловой игры);
- вопросы к зачету.

### 7.2. ФОС для текущего контроля

| № п/п | Формируемая компетенция | Показатели сформированности компетенции | ФОС текущего контроля |
|---|---|---|---|
| 1 | ПК-7 - способность анализировать инвестиционный портфель с целью оценки экономических моделей управления хозяйствующих субъектов для принятия финансовых решений | ПК-7-З1<br>ПК-7-У1<br>ПК-7-В1 | Задание 1,2,3 Раздела 6.1<br>Задание 1,2 Раздела 6.2<br>Задание 1,2,3,4 Раздела 6.3 |
| 2 | | ПК-7-З2<br>ПК-7-У2<br>ПК-7-В2 | Задание 1,2,3 Раздела 6.1<br>Задание 1 Раздела 6.2<br>Задание 1,2,3 Раздела 6.3 |
| 3 | | ПК-7-З3<br>ПК-7-У3<br>ПК-7-В3 | Задание 1,2,3 Раздела 6.1<br>Задание 1 Раздела 6.2<br>Задание 1,2 Раздела 6.3 |
| 4 | | ПК-7-З4<br>ПК-7-У4<br>ПК-7-В4 | Задание 1,2,3 Раздела 6.1<br>Задание 1,2 Раздела 6.2<br>Задание 1,2,3 Раздела 6.3 |

### 1.3 ФОС для промежуточной аттестации

#### 1.3.1 Задания для оценки знаний

**Перечень вопросов для подготовки к экзамену**

1. Экономическая сущность и значение инвестиций
2. Классификация видов инвестиций
3. Характеристика финансовых и реальных инвестиций
4. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности
5. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений
6. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций
7. Инвестиционный рынок: общие положения и его структура
8. Равновесие и механизм равновесных цен на инвестиционном рынке

9. Инфраструктура инвестиционного процесса
10. Источники финансирования инвестиций
11. Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов фирм (компаний)
12. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов
13. Иностранные инвестиции
14. Коллективные инвестиции
15. Инвестиционные проекты и принципы их оценки
16. Оценка эффективности инвестиционных проектов
17. Ранжирование инвестиционных проектов
18. Оценка бюджетной эффективности
19. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в Российской федерации
20. Методические основы оценки проектов
21. Общая характеристика финансовых активов корпораций
22. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг
23. Инвестиционные показатели оценки качеств ценных бумаг
24. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги
25. Оценка акций и облигаций
26. Рейтинговая оценка корпоративных ценных бумаг
27. Понятие и цели формирования инвестиционных портфелей
28. Классификация инвестиционных портфелей и стратегий
29. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей
30. Управление инвестиционным портфелем
31. Типы портфеля, принципы и этапы формирования.
32. Доход и риск по портфелю.
33. Модели формирования портфеля инвестиций.
34. Классификация инвестиционных портфелей.
35. Процесс формирования инвестиционного портфеля.
36. Виды и способы снижения рисков фондового портфеля
37. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность.
38. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
39. Государственные гарантии и защита капитальных вложений.
40. Экономическое содержание инвестирования в основные фонды.
41. Общая характеристика, состав и структура источников финансирования капитальных вложений.
42. Собственные средства финансирования капитальных вложений хозяйствующих субъектов.
43. Бюджетные ассигновании и сфера их применения.
44. Оптимизация структуры источников финансирования капитальных вложений.
45. Эмиссия корпоративных облигаций. Эмиссия корпоративных акций.
46. Собственные, привлеченные и заемные средства.
47. Методы финансирования инвестиционных проектов.
48. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование.
49. Методы долгового финансирования. Методы финансирования капитальных вложений.
50. Предоставление бюджетных кредитов.
51. Эмиссия корпоративных облигаций, облигаций
52. Долгосрочное кредитование капитальных вложений
53. Сущность и общая характеристика проектного финансирования

54. Общая характеристика и преимущества лизинга
55. Виды лизинга
56. Понятие «инновация» и сущность инновационного предпринимательства
57. Организационные формы инновационной деятельности
58. Источники и методы финансирования рисковых капиталовложений
59. Понятие ипотека
60. Оценка рисков при ипотечном кредитовании

| Формируемая компетенция | Показатели результата обучения | Номер вопроса для промежуточной аттестации |
|---|---|---|
| ПК-7 - способность анализировать инвестиционный портфель с целью оценки экономических моделей управления хозяйствующих субъектов для принятия финансовых решений | ПК-7-З1 | Вопросы 1-20 |
| | ПК-7-З2 | Вопросы 21-36 |
| | ПК-7-З3 | Вопросы 37-50 |
| | ПК-7-З4 | Вопросы 51-60 |

### 7.3.2 Задания для оценивания умений

В качестве фонда оценочных средств для оценивания умений обучающегося используются задания, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.2.)

### 7.3.3 Задания для оценивания навыков, владений, опыта деятельности

В качестве фонда оценочных средств для оценивания навыков, владений, опыта деятельности обучающегося используются задания, рекомендованные для выполнения в часы самостоятельной работы (раздел 6.3).

## 8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**а) основная литература:**


1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/582869 (дата обращения: 03.08.2026).
2. Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практический курс : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 154 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18395-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/583304 (дата обращения: 03.08.2026).
3. Борисова, О. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 482 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17337-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/587639 (дата обращения: 03.08.2026).
4. Леонтьев, В. Е. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / В. Е. Леонтьев, В. В. Бочаров, Н. П. Радковская. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 350 с. — (Высшее образование). —

ISBN 978-5-534-21658-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/582935 (дата обращения: 03.08.2026).
5. Теплова, Т. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — 781 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18289-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/589556 (дата обращения: 03.08.2026).

**б) дополнительная литература:**

1. Касал, Б. Ошибки разумного инвестора: как Уоррен Баффетт учился на своих неудачах и оттачивал инвестиционную стратегию / Б. Касал ; перевод В. Ионов. — Москва : Альпина Паблишер, 2025. — 236 с. — ISBN 978-5-9614-9983-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/151766.html
2. Сальникова, К. В. Инвестиционный анализ. Теория и практика : учебное пособие / К. В. Сальникова. — Алматы, Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2024. — 839 с. — ISBN 978-5-4497-3527-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/143324.html
3. Таскаева, Н. Н. Инвестиционный анализ : курс лекций / Н. Н. Таскаева, Т. Н. Кисель. — Москва : МИСИ-МГСУ, Ай Пи Ар Медиа, ЭБС АСВ, 2024. — 100 с. — ISBN 978-5-7264-3437-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/140472.html

## 9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя:

пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), OpenOffice;

веб-браузер (Google Chrome, Mozilla Firefox, Internet Explorer др.);

электронную библиотечную систему IPRBooks;

систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «ВКР-ВУЗ.РФ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет http://lk.rosnou.ru).

## 10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**http://economy.gov.ru/minec/main** Официальный сайт Министерства экономического развития РФ. Сайт позволяет ознакомиться с инвестиционным климатом РФ.

**https://www.minfin.ru/ru/** Официальный сайт Министерства финансов. Сайт позволяет ознакомиться с финансовыми операциями в РФ и за рубежом.

**http://www.cbr.ru** Официальный сайт Центрального банка РФ. Сайт позволяет ознакомиться с

экономической ситуацией в сфере международных валютно-кредитных отношений.

## 11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства образования и науки РФ от 9 ноября 2015 г. № 1309 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере образования, а также оказания им при этом необходимой помощи» (с изменениями и дополнениями), Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ 08.04.2014г. № АК-44/05вн, Положением об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, утвержденным приказом ректора Университета от 6 ноября 2015 года №60/о, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет», утвержденного приказом ректора от 20 мая 2016 года № 187/о.

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

## 12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитория №28:

- Персональный компьютер: 1 шт.
- Монитор: 1 шт.
- Переносной проектор.
- Переносной экран.
- Меловая магнитная доска
- Учебно-наглядные пособия

Рабочие места студентов:

- столы ученические: 24 шт.
- стулья: 48 шт.

Рабочее место преподавателя:

- стол письменный: 1 шт.
- стул: 1 шт.