

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Мусьял Александр Вячеславович
Должность: ВРИО ректора
Дата подписания: 16.12.2021 16:17:30
Уникальный идентификатор документа:
0951da30105058541c602bee0584732857ac618c

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Курская государственная сельскохозяйственная академия
имени И.И. Иванова»

Кафедра экономических и финансовых дисциплин

Программа одобрена Ученым советом
ФГБОУ ВО Курская ГСХА
Протокол № 5
от «22» июня 2020 г.

**Рабочая программа
дисциплины «Инвестиции»**

Направление подготовки: *38.03.01 Экономика*
Профиль: *«Экономика и управление в агробизнесе»*

Факультет: *экономический*

Форма обучения: очная

Курск – 2020

Рабочая программа составлена с учетом требований:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень бакалавриата), утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 12 ноября 2015 г. № 1327,

- Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 05.04.2017 г. № 301

Автор-составитель – д. э. н., профессор Ильин Алексей Евгеньевич

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры экономических и финансовых дисциплин.

Протокол № 10 от «05» июня 2020 г.

Заведующий кафедрой _____  А.Е. Ильин

Программа рассмотрена и одобрена на заседании методической комиссии экономического факультета ФГБОУ ВО Курская ГСХА.

Протокол № 05 от «05» июня 2020 г.

Председатель методической комиссии _____  А.А. Асеева

**Лист рассмотрения/пересмотра
рабочей программы дисциплины**

Программа рассмотрена и одобрена на 2020 – 2021 учебный год.
Протокол № 10 заседания кафедры экономических и финансовых дис-
циплин от «05» июня 2020 г.

Заведующий кафедрой _____  _____ А.Е. Ильин

1. Цель и задачи дисциплины

Цель дисциплины:

- изучение инвестиций как основы управления финансами, капиталом и денежными потоками для успешного осуществления финансовых вложений в профессиональной и частной жизни.

Задачи дисциплины:

- дать студентам глубокие и всесторонние знания о различных формах инвестиций, институтах регулирования, формировании инвестиционного процесса;
- научить студентов анализу тенденций развития инвестиционного рынка и его механизмов, организации современных систем финансового управления деятельностью предприятий, движения его финансовых ресурсов;
- подготовить студентов к эффективному использованию капитала в процессе управления движением финансовых ресурсов хозяйствующего субъекта.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина инвестиции является дисциплиной по выбору студента, изучается на 3 курсе в 5 семестре.

Дисциплина инвестиции участвует в формировании общепрофессиональной компетенции ОПК- 2, профессиональной компетенции ПК- 7.

В формировании компетенций ОПК-2, ПК-7 участвует на основном этапе и обеспечивает освоение этих компетенций на базовом уровне.

В связи с этим содержание дисциплины базируется на знаниях по следующим дисциплинам: «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Менеджмент», «Статистика», «Экономика организаций (предприятий)».

Дисциплина «Инвестиции» является дисциплиной, которая дает возможность экономисту по профилю «Бухгалтерский учет, анализ и аудит в АПК» быть подготовленным к профессиональной работе в экономических и финансовых службах предприятий и организаций всех форм собственности, а также на предприятиях АПК на должностях, требующих высшего экономического образования.

Дисциплина «Инвестиции» позволяет сформировать знания и компетенции необходимые при выполнении выпускной квалификационной работы.

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине (знания, умения, владения) и компетенции, формируемые у обучающихся

В результате изучения дисциплины студенты должны:

знать:

- экономическую сущность и содержание различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков;
- методы оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем;
- современное законодательство и другие нормативные акты, экономическую литературу, чтобы правильно понимать экономические процессы, происходящие в инвестиционной сфере, уметь оценить тенденции и перспективы ее развития.

уметь:

- осуществлять анализ и обработку необходимых данных для осуществления инвестиционной деятельности;
- анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки;
- использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов.

владеть:

- современными методами сбора, обработки и анализа данных при решении поставленных экономических задач;
- операциями сбора, анализа, обобщения данных и подготовки аналитических отчетов.

При изучении дисциплины у студентов формируются следующие **компетенции**:

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

ПК-7 - способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет.

4. Объем дисциплины в ЗЕТ/часах по видам учебной работы

очная форма обучения

№ п/п	Виды учебной работы	Час.
1	Контактная работа обучающихся с преподавателем (аудиторная):	54
1.1	Лекции	18
1.2	Практические занятия	36
1.3	Лабораторные занятия	-
1.4	Контроль самостоятельной работы	-
2	Самостоятельная работа обучающихся	90
3	Контактная работа обучающихся с преподавателем (аттестационные испытания промежуточной аттестации)	
3.1	Курсовая работа	-
3.2	Зачет с оценкой	5 семестр
3.3	Экзамен	-
ВСЕГО час.		144
ВСЕГО ЗЕТ		4

5.

Тематический план

очная форма обучения

№	Наименование разделов, тем	Всего часов	Контактная работа обучающихся с преподавателем (аудиторная)					Самостоятельная работа
			всего	лекции	практические занятия	лабораторные занятия	контроль самостоятельной работы	
1	Сущность и классификация инвестиций	14	4	2	2			10
2	Финансовый рынок и его инструменты	18	6	2	4			12
3	Инвестиционные проекты и их классификация	20	8	2	6			12
4	Инвестиции в ценные бумаги	22	10	4	6			12
5	Формирование и управление инвестиционным портфелем	18	6	2	4			12
6	Капитальные вложения	16	6	2	4			10
7	Финансирование капитальных вложений	16	6	2	4			10
8	Иностранные инвестиции	20	8	2	6			12
	Контроль самостоятельной работы							
Итого		144	54	18	36			90
Контактная работа обучающихся с преподавателем (аттестационные испытания промежуточной аттестации)		Зачет с оценкой						
Всего		144 час.						

6. Содержание дисциплины

Тема 1: Сущность и классификация инвестиций

Понятие инвестиций. Капитальные вложения. Признаки инвестиций. Целевой характер. Доходность. Рискованность. Срочность.

Классификация инвестиций. В зависимости от объекта вложения: реальные инвестиции, вещественные (материальные), нематериальные (потенциальные), финансовые инвестиции, инвестиции в человеческий капитал. В зависимости от срока осуществления: краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные. В зависимости от отношения к объекту инвестирования: внутренние, внешние. По региональному признаку: национальные, иностранные. По степени надежности: рискованные; безрисковые. По характеру использования капитала: первичные инвестиции; реинвестиции; дезинвестиции.

Особенности инвестиционной деятельности. Понятие инвестиционной деятельности. Характеристика инвестиционной деятельности. Особенности инвестиционной деятельности и их характеристика.

Тема 2: Финансовый рынок и его инструменты

Сущность и структура финансового рынка. Валютный рынок. Рынок ценных бумаг. Кредитный рынок. Рынок драгоценных металлов и камней

Участники инвестиционного процесса. Классификация участников инвестиционного процесса. Участники реального рынка: инвесторы, заказчики, подрядчики, пользователи объектов капитальных вложений. Участники инвестиционного процесса, осуществляющие инвестиции на финансовом рынке. Эмитентов, Финансовые посредники. Брокеры. Дилеры. Доверительные управляющие. Организации обслуживающие финансовый рынок. Государственные органы регулирования и контроля.

Финансовые инструменты. Виды финансовых инструментов: первичные и вторичные. Договор займа. Кредитный договор. Договор банковского вклада. Договор банковского счета.

Договор финансирования под уступку денежного требования (факторинг). Договор финансовой аренды (лизинга). Договор поручительства. Банковская гарантия. Долевые ценные бумаги и денежные средства.

Производные финансовые инструменты. Форвардный контракт. Фьючерсный контракт. Опционный контракт. Договор РЕПО.

Тема 3: Инвестиционные проекты и их классификация

Понятие инвестиционного проекта. Анализ различных подходов к трактовке инвестиционного проекта. Финансирование инвестиционного проекта.

Классификация инвестиционных проектов. В зависимости от типа отношений взаимозависимости: независимые инвестиционные проекты; альтернативные; взаимодополнительные. В зависимости от сроков осуществле-

ния: краткосрочные; среднесрочные; долгосрочные. По масштабу: малые проекты; средние проекты; крупные проекты; мега-проекты.

Жизненный цикл инвестиционного проекта. Фазы развития инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза; инвестиционная фаза; эксплуатационная фаза. Бизнес-план инвестиционного проекта.

Методы оценки инвестиционных проектов: метод расчета чистой текущей стоимости проекта (NPV); метод расчета индекса рентабельности инвестиций (PI); метод расчета внутренней нормы прибыли (IRR); метод расчета срока окупаемости инвестиционного проекта (PP); простая норма прибыли (ROI). Принципы оценки эффективности реальных и финансовых инвестиций.

Тема 4: Инвестиции в ценные бумаги

Подходы к трактовке «ценных бумаг»: экономический и юридический. Инвестиционные качества ценных бумаг: Доходность. Ликвидность. Надёжность. Два класса ценных бумаг. Основные ценные бумаги. Первичные ценные бумаги. Вторичные ценные бумаги. Производные ценные бумаги. Классификация в зависимости от срока осуществления. Срочные ценные бумаги. Бессрочные ценные бумаги. Классификация по форме существования. Документарные. Бездокументарные. Классификация в зависимости от порядка владения. Именные ценные бумаги. Предъявительские ценные бумаги. Ордерная ценная бумага. Классификация в зависимости от формы вложения средств. Долевые ценные бумаги. Долговые ценные бумаги. Товарораспорядительные ценные бумаги. Депозитные ценные бумаги.

Доходность и риск. Мера риска. Показатель доходности. Выделяют два вида доходности: доходность за период; среднегодовая доходность. Три типа доходности: текущая доходность; конечная доходность; совокупная доходность.

Акция. Свойства акций: титул собственности; бессрочный характер; ограниченная ответственность; неделимость. Обыкновенные акции. Привилегированные акции. Номинальная стоимость. Бухгалтерская стоимость. Эмиссионная стоимость. Рыночная стоимость.

Облигация. Процент. Дисконт. Облигации с постоянным купонным доходом. Облигации с фиксированным купонным доходом. Облигации с плавающей купонной ставкой. Облигации с нулевым купоном. Номинальная стоимость облигации. Рыночная стоимость.

Вексель. Два вида векселей. Простой Вексель. Переводной Вексель. Акцепт. Индоссамент. Именной индоссамент. Бланковый индоссамент. Препоручительный индоссамент. Аваль. Сроки платежа по векселю. Оценка дисконтных векселей. Оценка процентных векселей.

Сертификат. Сберегательный сертификат. Депозитный сертификат.

Тема 5: Формирование и управление инвестиционным портфелем

Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля.

Понятие инвестиционного портфеля. Основная задача портфельного инвестирования. Цели формирования портфеля. Рейтинговая оценка.

Классификация инвестиционных портфелей. Классификация в зависимости от вида объекта инвестирования. Портфели реальных инвестиционных проектов. Портфель ценных бумаг. Кредитный портфель. Портфель денежного рынка. Смешанный инвестиционный портфель. Оптимальный портфель.

Типы инвестиционных портфелей. Портфель роста. Портфель агрессивного роста. Портфель консервативного роста. Портфель среднего роста. Портфель дохода. Портфель регулярного дохода. Доходный портфель. Портфель роста и дохода.

Принцип обеспечения реализации инвестиционной стратегии. Принцип обеспечения соответствующего портфеля инвестиционными ресурсами. Принцип оптимизации доходности и риска. Принцип оптимизации доходности и ликвидности. Принцип обеспечения управляемости портфеля. Этапы формирования различных портфелей. Формирование портфелей реальных инвестиционных проектов. Процесс формирования портфеля ценных бумаг.

Управление инвестиционным портфелем. Активная модель управления. Пассивное управление.

Тема 6: Капитальные вложения

Понятие и роль капитальных вложений. Классификация капитальных вложений. Производственные и непроизводственные капитальные вложения. Материальные и нематериальные вложения. Воспроизводственная структура капитальных вложений. Новое строительство. Расширение предприятия. Реконструкция. Техническое перевооружение. Два подхода к оценке эффективности. Затратный подход. Доходный подход.

Законодательная основа регулирования капитальных вложений. Цель регулирования капитальных вложений. Формы прямого участия государства в инвестиционной деятельности. Гарантии защиты капитальных вложений.

Подрядные отношения в строительстве. Договор строительного подряда. Договор субподряда. Ответственность сторон в подрядных отношениях.

Тема 7: Финансирование капитальных вложений

Понятие источников финансирования капитальных вложений. Методы финансирования. Классификация источников финансирования капитальных вложений. Собственные источники финансирования. Прибыль. Амортизационные отчисления. Заемные источники финансирования. Облигационные займы. Банковские и коммерческие кредиты. Привлеченные источники финансирования. Средства от продажи акций. Паевые и иные взносы. Бюджетные ассигнования.

Тема 8. Иностранные инвестиции

Сущность иностранных инвестиций. Иностранный капитал. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России.

Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Функционирование иностранного капитала в России. Основные направления регулирования инвестиционной деятельности. Показатели для определения инвестиционной привлекательности иностранных инвестиций. Формы привлечения иностранных инвестиций. Объем и структура иностранного капитала РФ. Региональные особенности иностранных инвестиций в РФ. Инвестиционный рейтинг России

7. Образовательные технологии, используемые при реализации программы

При реализации настоящей программы используются как традиционная *объяснительно-иллюстративная* технология с использованием лекций и практических занятий, так и инновационные технологии:

- - *проблемно-поисковая* (на практических занятиях и при организации самостоятельной работы решаются практико-ориентированные задачи)
- *информационные технологии* (на лекционных и практических занятиях используются мультимедийные презентации, выполненные в программе POWERPOINT).

8. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

<i>Компетенции</i>	<i>Этапы/уровни формирования компетенций по дисциплинам</i>		
	<i>Начальный этап/Пороговый уровень</i>	<i>Основной этап/Базовый уровень</i>	<i>Завершающий этап /Продвинутый уровень</i>
ОПК-2 способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	Высшая математика Микроэкономика Организация производства на предприятиях АПК Организация, нормирование и оплата труда на предприятиях АПК Организация консультационной деятельности в АПК Учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности	Эконометрика Статистика Финансы Теория экономического анализа Страхование в АПК Инвестиции	Деньги, кредит, банки Корпоративные финансы Международные стандарты финансовой отчетности Анализ финансовой отчетности в организациях АПК Подготовка и защита ВКР Предпринимательство в АПК Оценка стоимости агробизнеса
ПК-7 способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	Экономика организаций (предприятий) История экономических учений История бухгалтерского учета Учебная практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности	Финансы Деньги, кредит, банки Маркетинг Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК Страхование в АПК Инвестиции Оценка стоимости агробизнеса	Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК Контроль и ревизия в организациях АПК Международные стандарты аудита Подготовка и защита ВКР

Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования

8.2.1 Освоение дисциплины

<i>Результаты освоения образовательной программы (компетенции)</i>	<i>Показатели сформированности компетенций</i>	<i>Результаты обучения по дисциплине (знания, умения, владения)</i>	<i>Критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования</i>		
			<i>Начальный этап/ Пороговый уровень</i>	<i>Основной этап/ Базовый уровень</i>	<i>Завершающий этап/ Продвину- тый уровень</i>
ОПК-2 способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	2. Владение методами, инструментами и формами обработки данных	<p>Знания:</p> <ul style="list-style-type: none"> - экономической сущности и содержания различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков; - методов оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем; <p>Умения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществлять анализ и обработку необходимых данных для осуществления инвестиционной деятельности; <p>Владения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современными методами сбора, обработки и анализа данных при решении поставленных экономи- 		Уверенно владеет типовыми методами, инструментами и формами обработки данных. Допускает ошибки при выборе необходимых инструментов для обработки данных.	

		ческих задач			
ПК-7 способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	Аналитическое мышление	<p>Знания:</p> <ul style="list-style-type: none"> - современного законодательства и других нормативных актов, экономической литературы, чтобы правильно понимать экономические процессы, происходящие в инвестиционной сфере, уметь оценить тенденции и перспективы ее развития <p>Умения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; использовать современные методики оценки эффективности инвестиционных проектов и финансовых инструментов <p>Владения:</p> <ul style="list-style-type: none"> - операциями сбора, анализа, обобщения и подготовки аналитических отчетов 		Использует различные информационные источники, в том числе электронные, первичные документы, регистры бухгалтерского и налогового учета, бухгалтерскую финансовую и налоговую отчетность организаций; самостоятельно использует типовые методы анализа, представляет результаты анализа в требуемых форматах.	

Шкала оценивания результатов обучения по дисциплине и формируемых компетенций

При проведении зачета с оценкой

<i>Оценка</i>	<i>Результаты обучения по дисциплине (знания, умения, владения)</i>	<i>Результаты освоения образовательной программы (компетенции)</i>
«Отлично»	Обучающийся демонстрирует 85-100% соответствие знаний, умений, владений результатам обучения по дисциплине, указанным в таблице п.8.2; свободно оперирует приобретенными знаниями, самостоятельно применяет умения и владения в типовых и нестандартных ситуациях.	У обучающегося сформированы компетенции ОПК-2, ПК -7 на базовом уровне.
«Хорошо»	Обучающийся демонстрирует частичное (не менее 70-84%) соответствие знаний, умений, владений результатам обучения по дисциплине, указанным в таблице п.8.2, но допускает незначительные ошибки, неточности, затруднения в переносе знаний и применении умений, владений в нестандартных ситуациях.	У обучающегося сформированы компетенции ОПК-2, ПК -7 на базовом уровне.
«Удовлетворительно»	Обучающийся демонстрирует неполное (не менее 55-69%) соответствие знаний, умений, владений результатам обучения по дисциплине, указанным в таблице п.8.2, допускает грубые ошибки, испытывает серьезные затруднения в применении знаний, умений, владений в типовых ситуациях.	У обучающегося сформированы компетенции ОПК-2, ПК -7 на базовом уровне.
«Неудовлетворительно»	Обучающийся демонстрирует недостаточность (менее 55%) знаний, умений, владений, допускает ошибки критического характера, не может применить знания в простейших ситуациях, не обладает необходимыми умениями и владениями.	У обучающегося не сформированы на достаточном уровне компетенции ОПК-2, ПК-7.

**Типовые контрольные задания для оценки знаний, умений, владений,
характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

<i>Результаты освоения образовательной программы (компетенции)</i>	<i>Показатели сформированности компетенций</i>	<i>Результаты обучения по дисциплине (знания, умения, владения)</i>	<i>Формы контрольных заданий</i>		
			<i>Начальный этап/ Пороговый уровень</i>	<i>Основной этап/ Базовый уровень</i>	<i>Завершающий этап/ Продвинутый уровень</i>
ОПК-2 способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	2. Владение методами, инструментами и формами обработки данных	Знания: - экономической сущности и содержания различных категорий инвестиций и инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и рисков; - методов оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем;		Бланковое/компьютерное тестирование.	
		Умения: - осуществлять анализ и обработку необходимых данных для осуществления инвестиционной деятельности;		Решение практико-ориентированных задач.	

		Владения: - современными методами сбора, обработки и анализа данных при решении поставленных экономических задач		Решение практико-ориентированных задач.	
ПК-7 способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет	Аналитическое мышление	Знания: - современного законодательства и других нормативных актов, экономической литературы, чтобы правильно понимать экономические процессы, происходящие в инвестиционной сфере, уметь оценить тенденции и перспективы ее развития		Бланковое/компьютерное тестирование.	
		Умения: - анализировать информационные и статистические материалы по оценке инвестиционной привлекательности предприятия, используя современные методы и показатели такой оценки; - использовать современные методики оценки эффективности инве-		Решение практико-ориентированных задач.	

		стиционных проектов и финансовых инструментов			
		Владения: - операциями сбора, анализа, обобщения и подготовки аналитических отчетов		Решение практико-ориентированных задач.	

Типовые (примерные) задания

Зачет с оценкой (3 курс, 5 семестр)

1. Задания в тестовой форме (оценка знаний)

ОПК-2, ПК-7

Вариант 1

Выберите правильный ответ

1. Что такое инвестиции?

А) Процесс, отражающий движение стоимости в ходе воспроизводства основных фондов.

Б) Вложения капитала с целью его увеличения в будущем.

В) Всякое вложение средств, в том числе и то, которое не сопровождается увеличением капитала (потребительские инвестиции).

Г) Все виды имущественных и неимущественных ценностей, вкладываемых в объекты предпринимательства и других видов деятельности, в результате которых образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект.

2. Каковы элементы инвестиционной деятельности?

А) Затраты - Доходы.

Б) Ресурсы - Доходы.

В) Ресурсы - Затраты - Доходы.

3. Кто являются субъектами инвестиционной деятельности?

А) Инвесторы, исполнители, пользователи объектов инвестиционной деятельности.

Б) Юридические и физические лица, в т.ч. иностранные.

В) Инвесторы, исполнители, пользователи объектов инвестиционной деятельности, юридические лица, граждане РФ, иностранные юридические и физические лица, государства и международные организации.

4. В чем выражается двойственный характер инвестиций с точки зрения объекта?

А) Инвестиции выступают как инвестиционные ресурсы, отражающие величину неиспользованного для потребления дохода.

Б) Инвестиции представляют собой вложения (затраты) в объекты предпринимательской или иной деятельности, определяющие прирост стоимости капитального имущества.

В) С одной стороны, инвестиции выступают как инвестиционные ресурсы, отражающие величину неиспользованного для потребления дохода; с другой стороны, инвестиции представляют собой вложения (затраты) в объекты предпринимательской или иной деятельности, определяющие прирост стоимости капитального имущества.

5. Какое определение для инвестиционного рынка в ответе правильное?

А) Рынок инвестиционных товаров (основной капитал, строительные материалы, строительно-монтажные работы).

Б) Фондовый рынок.

В) Процесс обмена инвестиций и инвестиционных товаров.

Г) Форма взаимодействия субъектов инвестиционной деятельности, персонифицирующих инвестиционный спрос и инвестиционное предложение.

6. Что отражает формальный инвестиционный спрос?

А) Действительную потребность хозяйственных субъектов в инвестировании и представляет собой инвестиционные ресурсы, которые предназначены для инвестиционных целей. Выступает как предложение инвестиционного капитала.

Б) Величину аккумулированного экономическими субъектами дохода, который может быть направлен на инвестирование и составляет потенциальный инвестиционный капитал.

В) Верны оба ответа.

7. Что включают в себя реальные инвестиции?

А) Инвестиции увеличения эффективности.

Б) Вложения в различные финансовые активы.

В) Инвестиции повышения производства, инвестиции в создание новых производств, инвестиции увеличения эффективности.

8. Какие основные требования к инвестиционным проектам предъявляют коммерческие банки?

А) Компания должна обладать потенциалом для быстрого роста, уникальной идеей, высоким уровнем менеджмента.

Б) Социальная важность проекта.

В) Ликвидное обеспечение и хорошая кредитная история компании.

Г) Устойчивые позиции на рынке и опытное руководство

9. Истинны или ложны следующие высказывания?

А) Будущая стоимость сберегательного депозита будет тем выше, чем чаще производится начисление сложных процентов.

Б) Наиболее распространенный источник дохода - прирост капитала (разница между окончательной и первоначальной стоимостью вложений).

В) Будущая стоимость - это текущая стоимость той суммы денег, которая будет получена через определенное время в будущем.

Г) Когда используется правило сложного процента, объявленная и фактическая ставки процента равны (период начисления не равен одному году).

10. Если валовые инвестиции меньше амортизационных отчислений, то

А) Простое воспроизводство отсутствует.

Б) Имеет место уменьшение производственного потенциала, экономический спад.

В) Экономика находится в стадии предъема

11. Чем определяется выбор используемых методов инвестиционных расчетов?

А) Целью инвестора.

Б) Особенности инвестиционных проектов.

В) Целью инвестора, особенностями инвестиционных проектов и условиями их реализации.

12. Какой вариант ответа правильно отражает принципиальные особенности статических методов расчетов?

А) Основаны на проведении сравнительных расчетов прибыли, издержек или рентабельности.

Б) Описывается платежным рядом, элементы которого представляют собой сальдо доходов и расходов инвестора.

В) Проект можно описать среднегодовыми показателями.

13. В отношении, каких показателей необходимо привести в сопоставимый

вид инвестиционные проекты?

А) Объем инвестиционных затрат или стоимость приобретения соответствующего инвестиционного объекта.

Б) Сроки эксплуатации или использования инвестиционного проекта.

В) Верны оба ответа.

14. Чем характеризуется портфель роста?

А) Ориентирован на получение высоких текущих доходов

Б) Ориентирован на акции, растущие на фондовом рынке по курсовой стоимости.

В) Частично состоят из ценных бумаг, быстро растущих в курсовой стоимости, а частично на высокодоходных ценных бумаг

15. Какие существуют критерии оценки портфеля ценных бумаг?

А) Безопасность.

Б) Доходность.

Г) Безопасность, ликвидность вложений, доходность, рост.

16. В чем заключается сущность трастового способа управления портфелем ценных бумаг?

А) Это выполнение всех управленческих функций, связанных с фондовым портфелем, его держателем самостоятельно.

Б) Передача всех функций по управлению портфелем трастовой компании.

В) Передача всех или большей части функций по управлению портфелем другому юридическому лицу в форме траста (доверительных операций с ценными бумагами)

17. Какая ценная бумага отражает отношение займа между владельцем и эмитентом, который обязуется выкупить ценную бумагу и выплатить доход?

А) Акция;

Б) Рисквая;

В) Безрисковая;

Г) Долговая.

18. Какие ценные бумаги принято считать безрисковыми?

А) производные;

Б) акции;

- В) облигации;
 - Г) государственные.
19. Какая из перечисленных ценных бумаг относится к долевым?
- А) коносамент;
 - Б) инвестиционный пай;
 - В) складские свидетельства;
 - Г) закладная.
20. Какая из перечисленных ценных бумаг не относится к долговым?
- А) облигация;
 - Б) вексель;
 - В) коносамент;
 - Г) закладная.

**Типовые (примерные) практико-ориентированные задачи
(оценка умений, владений)**

ОПК-2, ПК-7

Задача 1

Вы как инвестор рассматриваете 2 инвестиционных проекта:

1-ый проект предполагает вложение 400000 руб. сроком на 4 года и предусматривает получение ежегодно 160000 руб.

2-ой проект предполагает вложение 500000 руб. сроком на 5 лет и обеспечивает получение 170000 руб.

Определите, какой проект более привлекателен для Вас с точки зрения индекса рентабельности и чистой текущей стоимости, если известно, что Вы рассчитываете на 9% в год. Сформулируйте выводы и оформите их в виде аналитического отчета с рекомендациями для принятия управленческих решений.

Задача 2

Коммерческий банк привлекает вклады населения по ставке 15% годовых. При этом обещает, что доходность инвестиций составит 17% годовых. Возможна ли такая ситуация? Почему? Сформулируйте выводы и оформите их в виде аналитического отчета.

Задача 3

Инвестору предложили 2 апреля 2015 года приобрести вексель на сумму 50 тыс.руб. за 45 тыс.руб. В векселе указано, что на вексельную сумму будут начисляться проценты по ставке 10% годовых, а дата составления векселя 20 декабря 2016 года. Определите, стоит ли инвестору приобрести вексель, если известно, что учетная ставка составляет 15%. Сформулируйте выводы и оформите их в виде аналитического отчета с рекомендациями для принятия управленческих решений.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, владений, характеризующих этапы формирования компетенций

Оценка знаний, умений, владений, характеризующая этапы формирования компетенций, закрепленных за дисциплиной «Инвестиции», осуществляется в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра и организуется с помощью оценочных материалов, формы которых представлены в планах практических занятий и методических рекомендациях по планированию и организации самостоятельной работы студентов.

Промежуточная аттестация осуществляется в форме зачета с оценкой на 3 курсе в 5-м семестре.

Зачет с оценкой проводится в комбинированной форме в два этапа.

На первом этапе студенты проходят тестовый контроль (компьютерное тестирование) теоретических знаний по дисциплине (основой тестирования являются вопросы лекционного материала, практических занятий, а также тем для самостоятельного изучения). Вариант содержит 20 заданий. На его решение отводится 30 мин. На первом этапе студенты, которые правильно ответили менее чем на 55% тестовых заданий, получают оценку «неудовлетворительно» и во втором этапе не участвуют.

На втором этапе оценивается умение студентов решать практико-ориентированные задачи. Студенту предлагается решить 1 задачу, на ее решение отводится не более 40 мин.

Итоговый результат определяется на основе процента правильных ответов на тестовые задания и полноты решения задачи в соответствии со следующей шкалой:

Оценка	Результаты обучения по дисциплине (знания, умения, владения)	
«Отлично»	Обучающийся верно ответил на 85-100% тестовых заданий	Правильно изложено решение задачи; при изложении были допущены 1-2 несущественные ошибки; студент правильно отвечает на дополнительные вопросы преподавателя, имеющие целью выяснить степень понимания студентом данного материала
«Хорошо»	Обучающийся верно ответил на 70-84% тестовых заданий	Студентом неполно изложено решение, при изложении допущена одна существенная ошибка; допущены неточности при формулировке понятий; присутствует нарушение последовательности в решении задачи; затрудняется при ответах на вопросы преподавателя
«Удовлетворительно»	Обучающийся верно ответил на 55-69% тестовых	Студентом неполно изложено решение (не менее 55 % от полного), при

	заданий	изложении были допущены 2-3 существенные ошибки; присутствует нарушение последовательности в решении задачи; затрудняется при ответах на вопросы преподавателя
«Неудовлетворительно»	Обучающийся верно ответил на 0-54% тестовых заданий	Неполно изложено решение (менее 55 % от полного), при изложении были допущены 2-3 существенные ошибки; нарушена логика и последовательность решения задачи; студент не может ответить на вопросы преподавателя.

как средняя оценка за теоретические знания, определяемые при тестировании и оценки умения решать задачи по формуле:

$$ИО = \frac{ТО + ЗО}{2}$$

где:

ИО - итоговая оценка;

ТО - оценка за теоретические знания по итогам тестирования;

ЗО - оценка за решение задачи по итогам второго этапа.

Зачет с оценкой проводится в установленное расписанием время. Во время его проведения в аудитории одновременно присутствует не более 12 студентов (исходя из количества компьютеров в аудитории).

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

Основные учебники и учебные пособия

1. Нешиной А.С. Инвестиции : учебник / А.С. Нешиной. – 9-е изд. — Москва : Дашков и К, 2016. – 352 с.– URL: <https://e.lanbook.com/book/93287>.–ISBN 978-5-394-02216-6. – Текст : электронный.
2. Николаева И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. – Москва : Дашков и К, 2017. — 256 с.– URL: <https://e.lanbook.com/book/93417>.– ISBN 978-5-394- 01410-9. – Текст : электронный.

Дополнительная литература

1. Балдин К. В. Управление инвестициями : учебник / К.В. Балдин, Е.Л. Макриденко, О.И. Швайка ; под ред. К.В. Балдина. – Москва : Дашков и К, 2016. – 240 с. – URL: <https://e.lanbook.com/book/70589>.– ISBN 978-5-394-02235-7. – Текст : электронный.

2. Матраева Л.В. Иностранные инвестиции : учебник / Л.В. Матраева, Ю.М. Филатова, С.Г. Ерохин. — Москва : Дашков и К, 2014. — 248 с. — URL: <https://e.lanbook.com/book/70527>. — ISBN 978-5-394-02397-2. — Текст : электронный.
3. Ильин А.Е. Практикум по дисциплине «Инвестиции» / А.Е. Ильин. — Курск : Изд-во Курской ГСХА, 2012. — 46 с.
4. Лукасевич И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник, 2013. — 413 с.—ISBN 978-5-9558-0129-2 (Вузовский учеб-ник)
5. Хазанович Э. С. Иностранные инвестиции : учеб. пособие / Э.С. Хазано-вич. — Москва : КноРус, 2011.—312 с. — ISBN978-5-406-00725-9.

10. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. Консорциум Кодекс : электронный фонд правовой и нормативно-технической документации : сайт. — URL: <https://kodeks.ru/>. — Текст : электронный.
2. Министерство Финансов РФ : сайт. — URL: <http://www.minfin.ru/ru/>. — Текст : электронный.
3. Федеральная служба государственной статистики : сайт. — URL: www.gks.ru/wps/portal. — Текст : электронный.
4. Центральный банк РФ : сайт. — URL: <http://www.cbr.ru/>. — Текст : электронный.

11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приступая к изучению дисциплины, студентам необходимо ознакомиться с настоящей программой и внимательно изучить перечень знаний, умений, владений и компетенций, которые она формирует (см. п.3).

Для освоения дисциплины необходимо:

- посещение лекционных занятий, конспектирование лекций, изучение соответствующих разделов, глав, параграфов рекомендованных преподавателем учебников (см. список основной литературы в п.9 настоящей программы);
- своевременная подготовка к практическим занятиям и активное участие в них;
- систематическая самостоятельная работа.

От студентов требуется регулярное посещение лекционных занятий, на которых они получают необходимый теоретический минимум. Лекционные занятия формируют представление о взаимосвязи изучаемых разделов и тем дисциплины, ее междисциплинарных связях. На лекциях вводится терминологиче-

ский минимум, рассматриваются основные элементы содержания изучаемых тем, объясняется значимость изучаемого материала для будущей профессиональной деятельности, общественной и частной жизни, что способствует повышению внутренней мотивации студентов к изучению инвестиций. Лекционные занятия проводятся с применением мультимедийных презентаций, что активизирует зрительную память студентов. Конспектирование лекций является обязательным. Конспект может быть полным или содержать реферативную запись рассматриваемых вопросов и выводы по каждому из них. Допускается составление опорных конспектов, отражающих лишь ключевые позиции рассматриваемого теоретического материала. Наличие конспекта обязательно, объем конспекта определяется самим студентом.

Логическим продолжением аудиторных занятий является внеаудиторная самостоятельная работа, которая составляет значительную часть учебной работы студента по изучению дисциплины и овладению компетенциями. С целью правильной ее организации и повышения эффективности студентам рекомендуется пользоваться *планами практических занятий и методическими рекомендациями по планированию и организации самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Инвестиции»*, разработанными автором настоящей программы.

Готовясь к практическим занятиям, следует ознакомиться с перечнем знаний, умений, владений и компетенций, приведенным в каждом плане (необходимый план можно найти по номеру и названию темы). Это необходимо для того, чтобы, завершив подготовку, студент мог провести самоконтроль для установления владения/невладения знаниями, умениями, владениями и компетенциями.

Затем необходимо прочесть перечень выносимых на занятие основных вопросов (в том числе вопросы для обсуждения), по указанной в плане учебной литературе изучить теоретический материал, освоить терминологический минимум. Для овладения глоссарием рекомендуется провести самопроверку (устную или письменную).

Далее следует переходить к указанным в плане заданиям. Задания делятся на общие и индивидуальные. Общие задания являются обязательными для всех. Каждое из них нужно постараться выполнить. Индивидуальные задания выполняются по желанию студента полностью или выборочно. Выполнение индивидуальных заданий гарантирует возможность более глубокого овладения знаниями, умениями, владениями и компетенциями.

Если в плане практического занятия есть задания в тестовой форме, необходимо выполнить их письменно или устно. Также можно самому составить подобные задания по теме предстоящего занятия, для этого использовать не только закрытую форму вопросов, но и другие: открытую, на установление соответствия и/или порядка. Выполнение таких заданий считается творческой работой студента и оценивается преподавателем отдельно от устного ответа.

Обязательными для выполнения всеми студентами являются практико-ориентированные задачи, поскольку именно они дают возможность проверить, насколько полно студент овладел компетенциями, закрепленными за дисци-

плиной. Для ответов на эти задачи может потребоваться чтение дополнительной литературы, которая указана в каждом плане. Также полезно обратиться к ресурсам сети «Интернет» (указываются для каждой темы). Поощряется самостоятельное составление подобных задач для предстоящего занятия или предложение интересных проблемных ситуаций для разработки задач. Эта работа также считается творческой и высоко оценивается преподавателем.

Студент может подготовить к занятию вопросы, которые остались для него непонятными или требуют уточнения, конкретизации. Свои вопросы необходимо задать преподавателю на занятии.

Методические рекомендации по планированию и организации самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Инвестиции» позволят студенту правильно организовать режим своей учебной деятельности, распределить время. Ознакомление с вводными разделами методических рекомендаций будет полезно для общего понимания цели, задач, форм и содержания самостоятельной работы.

В процессе изучения дисциплины следует заниматься самостоятельной работой по предлагаемым темам. Каждая выносимая на самостоятельное изучение тема в методических рекомендациях имеет следующую структуру:

- тема и количество часов, отводимых на ее изучение;
- перечень вопросов, выносимых на самостоятельное изучение;
- задания: общие и индивидуальные;
- вопросы для самопроверки;
- перечень форм контроля преподавателя;
- список литературы и других информационных источников для самостоятельного изучения.

Вопросы, выносимые на самостоятельное изучение, не рассматриваются на лекциях и практических занятиях. Изучение этих вопросов направлено на углубление и расширение знаний в области инвестиций и смежных дисциплин. Вопросы составлены с учетом современной экономической ситуации и возрастных особенностей студентов, поэтому представляют интерес для студенческой аудитории.

Для изучения этих вопросов рекомендована учебная и научная литература, работа с которой является важной частью самостоятельной работы. В процессе изучения литературы рекомендуется делать записи, выписки, составлять тезисы, аннотации.

Предлагаемые задания направлены не только на запоминание самостоятельно изученного учебного материала, но и на развитие умений, владений и компетенций. Общие задания выполняются в полном объеме, выполнение индивидуальных заданий желательно. Цель индивидуальных заданий – заинтересовать студента изучаемым материалом и стимулировать его к приобретению новых знаний, профессионально, социально и личностно значимых умений, владений и компетенций.

Комплексный подход к изучению дисциплины, обеспечиваемый лекционными и практическими занятиями, самостоятельной работой обучающихся,

обеспечивает освоение указанных в п.3 настоящей программы знаний, умений, владений и компетенций.

Для подготовки к зачету с оценкой обучающийся может воспользоваться соответствующим перечнем вопросов. Успешное освоение всех видов деятельности позволит сформировать требуемые компетенции на достаточно высоком уровне.

Перечень вопросов для подготовки к зачету с оценкой

1. Сущность и признаки инвестиций
2. Классификация инвестиций
3. Понятие и черты инвестиционной деятельности
4. Понятие финансового рынка и его структура
5. Участники инвестиционного процесса
6. Профессиональная деятельность на финансовом рынке
7. Понятие и виды финансовых инструментов
8. Понятие инвестиционного проекта
9. Классификация инвестиционных проектов
10. Фазы развития инвестиционного проекта
11. Методы оценки инвестиционных проектов
12. Метод расчета чистой текущей стоимости проекта
13. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций
14. Метод расчета внутренней нормы прибыли
15. Методы определения срока окупаемости проекта
16. Методы расчета нормы прибыли
17. Сущность и классификация ценных бумаг
18. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги
19. Оценка инвестиций в акции
20. Доходность инвестиций в акции
21. Оценка инвестиций в облигации
22. Доходность инвестиций в облигации
23. Оценка инвестиций в векселя
24. Доходность инвестиций в векселя
25. Оценка инвестиций в сертификаты
26. Доходность инвестиций в сертификаты
27. Понятие инвестиционного портфеля
28. Классификация инвестиционных портфелей
29. Принципы формирования инвестиционного портфеля
30. Последовательность формирования инвестиционного портфеля
31. Доходность инвестиционного портфеля
32. Управление инвестиционным портфелем
33. Сущность и классификация капитальных вложений
34. Оценка экономической эффективности капитальных вложений
35. Государственное регулирование и защита капитальных вложений
36. Подрядные отношения в строительстве

37. Классификация источников финансирования капитальных вложений
38. Собственные источники финансирования
39. Привлеченные источники финансирования
40. Бюджетные ассигнования как источник финансирования
41. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России.
42. Формы привлечения иностранных инвестиций.

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

- использование пакета MicrosoftOffice для чтения лекций с использованием слайд-презентаций, подготовки докладов, эссе и т.п.
- компьютерное тестирование в компьютерной программе Ассистент II (Бесплатное ПО);
- использование справочно-правовой системы Консультант Плюс.

13. Требования к материально-техническому обеспечению дисциплины

Для преподавания дисциплины на современном уровне необходимы:

- мультимедийное оборудование для демонстрации на занятиях презентаций,
- компьютерный класс для проведения компьютерного тестирования.

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

1. Планы практических занятий по дисциплине.
2. Методические рекомендации по планированию и организации самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.
3. Оценочные материалы для промежуточной аттестации по дисциплине.

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

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья, по их заявлению, предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и ин-

индивидуального пользования, предоставляются услуги ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь.

а) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

- на зачете с оценкой присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записать под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения зачета оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на зачете с оценкой зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство.

б) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

- на зачете с оценкой присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записать под диктовку);

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающимся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по желанию студента зачет с оценкой может проводиться в письменной форме;

- при необходимости обучающимся предоставляются услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

в) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента зачет с оценкой проводится в устной форме.