

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Экономический факультет



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИН

Б1.В.23 Инвестиции

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль) образовательной программы

Финансовый менеджмент

Квалификация выпускника бакалавр

Форма обучения очная, очно-заочная

Кафедра менеджмента

Красноярск 2023

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями
ФГОС по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент
(код и наименование направления подготовки)
утвержденного приказом Минобрнауки России от «12» августа 2020 г № 970

Рабочую программу дисциплины составил(ли):

Доцент кафедры менеджмента, к.э.н., доцент
(должность, кафедра, ученая степень, ученое звание)

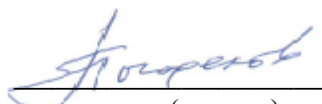

(подпись)

В.В. Прохоров
(инициалы, фамилия)

Рабочая программа дисциплины обсуждена на заседании выпускающей
кафедры, кафедры менеджмента

Протокол от 05 апреля 2023 г. № 08

Заведующий кафедрой

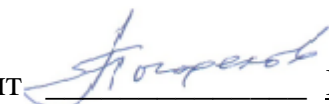

(подпись)

И.З. Погорелов
(инициалы, фамилия)

Рабочая программа дисциплины рассмотрена и одобрена научно-
методическим советом направления 38.03.02 Менеджмент

Протокол от 10 мая 2023 г. № 04

Председатель НМС, к.э.н., доцент
(ученая степень, ученое звание)


(подпись)

И.З. Погорелов
(инициалы, фамилия)

ВВЕДЕНИЕ

Инвестиции являются основой экономической деятельности российских предприятий в условиях модернизации национальной экономики. Продуманное инвестирование решает целый комплекс экономических задач на макро-, мезо- и микроуровнях, а также создает благоприятные возможности для реформирования экономики и ее реструктуризации.

В современных условиях финансовый рынок, который опосредует распределение денежных средств между субъектами экономических отношений в условиях рыночной системы хозяйства, становится основным участником привлечения средств и финансирования инвестиций в реальный сектор экономики. При этом на финансовом рынке компания может найти инвестиционные ресурсы только на тех условиях, на которых в данное время осуществляется большинство финансовых операций, и только из тех источников, которые удовлетворяют существующим у предприятия инвестиционным ограничениям.

Целесообразно признать, что инвестиции являются элементом, обеспечивающим эффективное функционирование финансово-кредитной системы национальной экономики. Понимание того, что инвестиции представляют собой не столько затраты, сколько вложения в будущее, поможет эффективнее организовать инвестиционный процесс. Использование инвестиций осуществляется через реализацию инвестиционных проектов, направленных на достижение стратегических целей, как государства, так и предприятия.

Важно при этом понимать роль и выгоду каждого участника инвестиционного рынка, правильно определять нормативно-законодательную и договорную базу, оперативно анализировать финансовую эффективность инвестиций на всех этапах реализации.

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель: способствовать становлению профессиональной компетентности бакалавра в области инвестиций посредством формирования целостной системы научных знаний об окружающем мире, его фундаментальных закономерностях и принципах, современных концепциях естествознания, и позволяющей ориентироваться в новых научно-технических достижениях с возможностью использования их в профессиональной области. Приобретение практических навыков, необходимых для дисциплин профессиональной направленности, овладение приемами и методами решения конкретных задач из различных областей инвестиций, формирование навыков различных приемов и средств принятия решений в области инвестиционного управления организацией.

Задачи:

- понять основные принципы инвестирования;
- изучить теоретические основы обоснования долгосрочных финансовых решений;
- изучить методы анализа экономической эффективности инвестиций;
- составлять и проводить анализ денежных потоков;
- проводить анализ и оценку альтернативных инвестиционных проектов;
- уметь разрабатывать практические рекомендации по обеспечению процесса принятия инвестиционных решений;
- ознакомиться с практическими методами учета инфляции и риска при принятии инвестиционных решений.
- научиться пользоваться математическим аппаратом для проведения анализа и оценки.

2. РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Целью освоения дисциплины является формирования компетенций в результате достижения следующих результатов образования (РО):

Наименование категории (группы) компетенций	Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (закрепленный за дисциплиной)	Планируемые результаты обучения
Универсальные компетенции			
Системное и критическое мышление	УК- 1 Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1.1. Осуществляет поиск информации необходимой для решения поставленных задач.	знать: – актуальные российские и зарубежные источники информации в сфере профессиональной деятельности; – методики поиска, сбора и обработки информации; – метод системного анализа; уметь: – применять методики поиска, сбора и обработки информации; – осуществлять критический анализ и синтез информации, полученной из разных источников; – применять системный подход для решения поставленных задач; – формулировать и аргументировать выводы и суждения со ссылками на информационные ресурсы; владеть: – навыками поиска, сбора и обработки информации с использованием информационно-коммуникационных технологий; – навыками систематизации информации, полученной из разных источников; – навыками критического анализа и синтеза информации необходимой для решения поставленных задач.
		УК-1.2. Использует законы и формы логически правильного мышления, основные принципы системного подхода.	
		УК-1.3. Применяет методику критического анализа и синтезирует информацию, необходимую для решения поставленных задач.	
	ПК-2 Способен подготовить инвестиционный проект	ПК-2.1. Разрабатывает инвестиционный проект	знать - Способы управления финансовыми потоками в рамках реализации инвестиционного проекта. - Основы стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта - Поведенческие финансы и способы управления частным капиталом - Альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта уметь - Разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта - Оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта. - Принимать инвестиционное решение владеть - Навыками проведения оценки устойчивости проекта к изменению условий внутренней и внешней среды. - Навыками проведения оценки устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам
		ПК-2.2. Проводит аналитический этап экспертизы инвестиционного проекта	
		ПК-2.3. Формирует экспертное заключение о возможности реализации инвестиционного проекта	

			внешней и внутренней среды - Навыками проведения оценки рисков проекта
--	--	--	--

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

Дисциплина «Инвестиции» относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений.

Необходимыми условиями для освоения дисциплины являются:

- знание основных показателей, характеризующих деятельность предприятий, знание основных принципов и методов анализа, основ финансирования и кредитования предприятий, налогообложения предприятий, систему взаимосвязи между производственной и другими функциональными стратегиями предприятия с целью подготовки сбалансированных управленческих решений; основные методы принятия управленческих решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуре капитала;

- умения - умение использовать полученные знания для характеристики деятельности конкретной организации, разрабатывать программы осуществления организационных изменений и оценивать их эффективность; использовать информацию, полученную в результате маркетинговых исследований; анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации; рассчитывать показатели финансовой деятельности объекта;

- владение - владеть методами и программными средствами обработки деловой информации, владение навыками составления финансовой отчетности и осознанием влияния различных методов и способов финансового учета на финансовые результаты деятельности организации методами анализа финансовой отчетности предприятия; методикой проведения анализа информации, необходимой для выполнения конкретных расчетов, подготовки исходных данных, проведения расчетов и анализа специфических для сферы деятельности показателей на основе типовых методов и методик.

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы, 144 часа

4.1. Объем дисциплины по видам учебной работы.

Очная форма обучения

Вид учебной работы	ЗЕТ	Всего часов	Курс 3
			Семестр 6
Общая трудоемкость дисциплины	4	144	144
Контактная работа с преподавателем. Всего:	1,34	48,3	48,3
Аудиторные занятия. Всего:	1,33	48	48
В том числе аудиторные занятия: занятия лекционного типа / из них в форме практической подготовки	0,44	16	16

занятия семинарского типа / из них в форме практической подготовки	–	–	–
занятия практического типа / из них в форме практической подготовки	0,89	32	32
лабораторные занятия / из них в форме практической подготовки	–	–	–
контактная работа при проведении промежуточной аттестации (экзамен)	0,01	0,3	0,3
Самостоятельная работа. Всего:	1,67	60	60
В том числе: <i>курсовая работа</i>			
<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	1,67	60	60
Вид итогового контроля (экзамен):	0,99	35,7	35,7 Экзамен

Очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	ЗЕТ	Всего часов	Курс 3
			Семестр 6
Общая трудоемкость дисциплины	4	144	144
Контактная работа с преподавателем. Всего:	1,06	38,3	38,3
Аудиторные занятия. Всего:	1,06	38	38
В том числе аудиторные занятия: занятия лекционного типа / из них в форме практической подготовки	0,44	16	16
занятия семинарского типа / из них в форме практической подготовки	–	–	–
занятия практического типа / из них в форме практической подготовки	0,61	22	22
лабораторные занятия / из них в форме практической подготовки	–	–	–
контактная работа при проведении промежуточной аттестации (экзамен)	0,01	0,3	0,3
Самостоятельная работа. Всего:	1,94	70	70
В том числе: <i>курсовая работа</i>			
<i>Другие виды самостоятельной работы</i>	1,94	70	70
Вид итогового контроля (экзамен):	0,99	35,7	35,7 Экзамен

4.2. Тематический план изучения дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (краткое описание)	Тема раздела дисциплины (краткое содержание)	Коды компетенций	Всего часов	Контактная работа с преподавателем, час.			Самостоятельная работа, час
					Лекции	Практические	Лабораторные	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Инвестиции и инвестиционная деятельность	Тема 1. Виды инвестиций. Реальные инвестиции. Финансовые инвестиции. Коллективные инвестиции. Венчурные инвестиции.	УК-1.1; УК-1.2; УК-1.3; ПК-2.1; ПК-2.2; ПК-2.3	13	2	4	0	7

2.	Финансирование и оценка эффективности инвестиций	Тема 2 Методология финансирования инвестиций. Источники финансирования инвестиций. Современные методы и формы финансирования инвестиций. Способы финансирования инвестиций. Концессии в инвестиционной сфере. Особенности деятельности совместных предприятий. Особые экономические зоны России.	УК-1.1; УК-1.2; УК-1.3; ПК-2.1; ПК-2.2; ПК-2.3	13	2	4	0	7
		Тема 3 Методы оценки эффективности инвестиций. Основные положения по оценке эффективности инвестиций. Динамические методы оценки эффективности инвестиций. Чистая текущая стоимость инвестиций. Рентабельность инвестиций. Внутренняя норма прибыли (доходности). Срок окупаемости инвестиций.		13	2	4	0	7
3.	Инвестиционная система	Тема 4. Инвестиционная система РФ. Понятие инвестиционной системы России. Управление инвестициями (инвестиционными отношениями). Регулирование инвестиционной деятельности. Налоговое регулирование инвестиционной активности субъектов экономических отношений. Регулирование рынка ценных бумаг с позиций инвестирования. Денежно-кредитное регулирование инвестиционных процессов	УК-1.1; УК-1.2; УК-1.3; ПК-2.1; ПК-2.2; ПК-2.3	13	2	4	0	7
		Тема 5. Инвестиционная политика государства. Инвестиционная политика государства: основная цель, задачи и механизм реализации. Принципы формирования и реализации инвестиционной политики государства. Финансово-кредитный механизм регулирования инвестиций. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности.		13	2	4	0	7
		Тема 6 Инвестиционные риски в условиях интеграции капитала. Понятие и виды инвестиционных рисков. Классификация инвестиционных рисков. Оценка инвестиционных рисков. Неопределенность инвестиций и методы ее учета. Определение уровня риска инвестиций. Методы управления инвестиционными		13	2	4	0	7

		рисками.						
4.	Иностранные инвестиции	Тема 7. Место и роль иностранных инвестиций в российской экономике. Экономическая природа и сущность иностранных инвестиций. Классификация и структура иностранных инвестиций. Характеристика прямых и портфельных инвестиций. Место и роль транснациональных компаний в инвестиционной деятельности.	УК-1.1; УК-1.2; УК-1.3; ПК-2.1; ПК-2.2; ПК-2.3	15	2	4	0	9
		Тема 8. Инвестиционные ресурсы мирового инвестиционного рынка. Понятие и структура мирового инвестиционного рынка. Американский сегмент мирового инвестиционного рынка. Европейский сегмент мирового инвестиционного рынка. Азиатско-тихоокеанский сегмент мирового инвестиционного рынка. Международное регулирование иностранных инвестиций.		15	2	4	0	9
5.	Контроль	Промежуточная аттестация (экзамен)		0,3 35,7	0	0	0	0
Итого часов:				144	16	32	0	60

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (краткое описание)	Тема раздела дисциплины (краткое содержание)	Коды компетенций	Всего часов	Контактная работа с преподавателем, час.			Самостоятельная работа, час
					Лекции	Практические	Лабораторные	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Инвестиции и инвестиционная деятельность	Тема 1. Виды инвестиций. Реальные инвестиции. Финансовые инвестиции. Коллективные инвестиции. Венчурные инвестиции.	УК-1.1; УК-1.2; УК-1.3; ПК-2.1; ПК-2.2; ПК-2.3	11	2	0,25	0	8,75
2.	Финансирование и оценка эффективности инвестиций	Тема 2 Методология финансирования инвестиций. Источники финансирования инвестиций. Современные методы и формы финансирования инвестиций. Способы финансирования инвестиций. Концессии в инвестиционной сфере. Особенности деятельности совместных предприятий. Особые экономические зоны России.	УК-1.1; УК-1.2; УК-1.3; ПК-2.1; ПК-2.2; ПК-2.3	11	2	0,25	0	8,75
		Тема 3 Методы оценки эффективности инвестиций. Основные положения по оценке эффективности инвестиций. Динамические методы оценки эффективности инвестиций.		11	2	0,25	0	8,75

		Чистая текущая стоимость инвестиций. Рентабельность инвестиций. Внутренняя норма прибыли (доходности). Срок окупаемости инвестиций.						
3.	Инвестиционная система	Тема 4. Инвестиционная система РФ. Понятие инвестиционной системы России. Управление инвестициями (инвестиционными отношениями). Регулирование инвестиционной деятельности. Налоговое регулирование инвестиционной активности субъектов экономических отношений. Регулирование рынка ценных бумаг с позиций инвестирования. Денежно-кредитное регулирование инвестиционных процессов	УК-1.1; УК-1.2; УК-1.3; ПК-2.1; ПК-2.2; ПК-2.3	11	2	0,25	0	8,75
		Тема 5. Инвестиционная политика государства. Инвестиционная политика государства: основная цель, задачи и механизм реализации. Принципы формирования и реализации инвестиционной политики государства. Финансово-кредитный механизм регулирования инвестиций. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности.		11	2	0,25	0	8,75
		Тема 6 Инвестиционные риски в условиях интеграции капитала. Понятие и виды инвестиционных рисков. Классификация инвестиционных рисков. Оценка инвестиционных рисков. Неопределенность инвестиций и методы ее учета. Определение уровня риска инвестиций. Методы управления инвестиционными рисками.		11	2	0,25	0	8,75
4.	Иностранные инвестиции	Тема 7. Место и роль иностранных инвестиций в российской экономике. Экономическая природа и сущность иностранных инвестиций. Классификация и структура иностранных инвестиций. Характеристика прямых и портфельных инвестиций. Место и роль транснациональных компаний в инвестиционной деятельности.	УК-1.1; УК-1.2; УК-1.3; ПК-2.1; ПК-2.2; ПК-2.3	11	2	0,25	0	8,75
		Тема 8. Инвестиционные ресурсы мирового инвестиционного рынка. Понятие и структура мирового инвестиционного рынка. Американский сегмент мирового		11	2	0,25	0	8,75

		инвестиционного рынка. Европейский сегмент мирового инвестиционного рынка. Азиатско-тихоокеанский сегмент мирового инвестиционного рынка. Международное регулирование иностранных инвестиций.						
5.	Контроль	Промежуточная аттестация (экзамен)		0,3 35,7	0	0	0	0
Итого часов:				144	16	22	0	70

4.2.1. Тематический план лекций

№ п/п	Раздел дисциплины	Тема лекции, краткое содержание	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции	Формы образовательных технологий, применяемых на занятиях
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-
1.	Инвестиции и инвестиционная деятельность	Тема 1. Виды инвестиций. Реальные инвестиции. Финансовые инвестиции. Коллективные инвестиции. Венчурные инвестиции.	Формирование конспекта лекции	Лекция с элементами презентации
2.	Финансирование и оценка эффективности инвестиций	Тема 2 Методология финансирования инвестиций. Источники финансирования инвестиций. Современные методы и формы финансирования инвестиций. Способы финансирования инвестиций. Концессии в инвестиционной сфере. Особенности деятельности совместных предприятий. Особые экономические зоны России.	Формирование конспекта лекции	Лекция с элементами презентации
		Тема 3 Методы оценки эффективности инвестиций. Основные положения по оценке эффективности инвестиций. Динамические методы оценки эффективности инвестиций. Чистая текущая стоимость инвестиций. Рентабельность инвестиций. Внутренняя норма прибыли (доходности). Срок окупаемости инвестиций.	Формирование конспекта лекции	Лекция с элементами презентации
3.	Инвестиционная система	Тема 4. Инвестиционная система РФ. Понятие инвестиционной системы России. Управление инвестициями (инвестиционными отношениями). Регулирование	Формирование конспекта лекции	Лекция с элементами презентации

		инвестиционной деятельности. Налоговое регулирование инвестиционной активности субъектов экономических отношений. Регулирование рынка ценных бумаг с позиций инвестирования. Денежно-кредитное регулирование инвестиционных процессов		
		Тема 5. Инвестиционная политика государства. Инвестиционная политика государства: основная цель, задачи и механизм реализации. Принципы формирования и реализации инвестиционной политики государства. Финансово-кредитный механизм регулирования инвестиций. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности.	Формирование конспекта лекции	Лекция с элементами презентации
		Тема 6 Инвестиционные риски в условиях интеграции капитала. Понятие и виды инвестиционных рисков. Классификация инвестиционных рисков. Оценка инвестиционных рисков. Неопределенность инвестиций и методы ее учета. Определение уровня риска инвестиций. Методы управления инвестиционными рисками.	Формирование конспекта лекции	Лекция с элементами презентации
4.	Иностранные инвестиции	Тема 7. Место и роль иностранных инвестиций в российской экономике. Экономическая природа и сущность иностранных инвестиций. Классификация и структура иностранных инвестиций. Характеристика прямых и портфельных инвестиций. Место и роль транснациональных компаний в инвестиционной деятельности.	Формирование конспекта лекции	Лекция с элементами презентации
		Тема 8. Инвестиционные ресурсы мирового инвестиционного рынка. Понятие и структура мирового инвестиционного рынка. Американский сегмент мирового инвестиционного рынка. Европейский сегмент мирового инвестиционного рынка. Азиатско-	Формирование конспекта лекции	Лекция с элементами презентации

		тихоокеанский сегмент мирового инвестиционного рынка. Международное регулирование иностранных инвестиций.		
--	--	---	--	--

4.2.2. Тематический план практических занятий

№ п/п	Раздел дисциплины	Тема практического занятия, краткое содержание	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции	Формы образовательных технологий, применяемых на занятиях
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-
1.	Инвестиции и инвестиционная деятельность	Тема 1. Виды инвестиций. Реальные инвестиции. Финансовые инвестиции. Коллективные инвестиции. Венчурные инвестиции.	Решение типовых заданий по теме, контрольные работы	Тренинг
2.	Финансирование и оценка эффективности инвестиций	Тема 2 Методология финансирования инвестиций. Источники финансирования инвестиций. Современные методы и формы финансирования инвестиций. Способы финансирования инвестиций. Концессии в инвестиционной сфере. Особенности деятельности совместных предприятий. Особые экономические зоны России.	Решение типовых заданий по теме, контрольные работы	Тренинг
		Тема 3 Методы оценки эффективности инвестиций. Основные положения по оценке эффективности инвестиций. Динамические методы оценки эффективности инвестиций. Чистая текущая стоимость инвестиций. Рентабельность инвестиций. Внутренняя норма прибыли (доходности). Срок окупаемости инвестиций.	Решение типовых заданий по теме, контрольные работы	Тренинг
3.	Инвестиционная система	Тема 4. Инвестиционная система РФ. Понятие инвестиционной системы России. Управление инвестициями (инвестиционными отношениями). Регулирование инвестиционной деятельности. Налоговое регулирование инвестиционной активности субъектов экономических отношений. Регулирование рынка ценных бумаг с позиций инвестирования. Денежно-	Решение типовых заданий по теме, контрольные работы	Тренинг

		кредитное регулирование инвестиционных процессов		
		Тема 5. Инвестиционная политика государства. Инвестиционная политика государства: основная цель, задачи и механизм реализации. Принципы формирования и реализации инвестиционной политики государства. Финансово-кредитный механизм регулирования инвестиций. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности.	Решение типовых заданий по теме, контрольные работы	Тренинг
		Тема 6 Инвестиционные риски в условиях интеграции капитала. Понятие и виды инвестиционных рисков. Классификация инвестиционных рисков. Оценка инвестиционных рисков. Неопределенность инвестиций и методы ее учета. Определение уровня риска инвестиций. Методы управления инвестиционными рисками.	Решение типовых заданий по теме, контрольные работы	Тренинг
4.	Иностранные инвестиции	Тема 7. Место и роль иностранных инвестиций в российской экономике. Экономическая природа и сущность иностранных инвестиций. Классификация и структура иностранных инвестиций. Характеристика прямых и портфельных инвестиций. Место и роль транснациональных компаний в инвестиционной деятельности.	Решение типовых заданий по теме, контрольные работы	Тренинг
		Тема 8. Инвестиционные ресурсы мирового инвестиционного рынка. Понятие и структура мирового инвестиционного рынка. Американский сегмент мирового инвестиционного рынка. Европейский сегмент мирового инвестиционного рынка. Азиатско-тихоокеанский сегмент мирового инвестиционного рынка. Международное регулирование иностранных инвестиций.	Решение типовых заданий по теме, контрольные работы	Тренинг

4.2.3. Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

4.2.4. Занятия в форме практической подготовки учебным планом не предусмотрены.

4.2.5. Тематический план самостоятельной работы обучающихся

Очная форма обучения

Тема	Вид СРС	Трудоемкость*, часов
Тема 1. Виды инвестиций. Реальные инвестиции. Финансовые инвестиции. Коллективные инвестиции. Венчурные инвестиции.	Изучение теоретического материала по теме занятия	7
Тема 2 Методология финансирования инвестиций. Источники финансирования инвестиций. Современные методы и формы финансирования инвестиций. Способы финансирования инвестиций. Концессии в инвестиционной сфере. Особенности деятельности совместных предприятий. Особые экономические зоны России.	Изучение теоретического материала по теме занятия	7
Тема 3 Методы оценки эффективности инвестиций. Основные положения по оценке эффективности инвестиций. Динамические методы оценки эффективности инвестиций. Чистая текущая стоимость инвестиций. Рентабельность инвестиций. Внутренняя норма прибыли (доходности). Срок окупаемости инвестиций.	Изучение теоретического материала по теме занятия	7
Тема 4. Инвестиционная система РФ. Понятие инвестиционной системы России. Управление инвестициями (инвестиционными отношениями). Регулирование инвестиционной деятельности. Налоговое регулирование инвестиционной активности субъектов экономических отношений. Регулирование рынка ценных бумаг с позиций инвестирования. Денежно-кредитное регулирование инвестиционных процессов	Изучение теоретического материала по теме занятия	7
Тема 5. Инвестиционная политика государства. Инвестиционная политика государства: основная цель, задачи и механизм реализации. Принципы формирования и реализации инвестиционной политики государства. Финансово-кредитный механизм регулирования инвестиций. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности.	Изучение теоретического материала по теме занятия	7
Тема 6 Инвестиционные риски в условиях интеграции капитала. Понятие и виды инвестиционных рисков. Классификация инвестиционных рисков. Оценка инвестиционных рисков. Неопределенность инвестиций и методы ее учета. Определение уровня риска инвестиций. Методы управления инвестиционными рисками.	Изучение теоретического материала по теме занятия	7
Тема 7. Место и роль иностранных	Изучение теоретического	9

инвестиций в российской экономике. Экономическая природа и сущность иностранных инвестиций. Классификация и структура иностранных инвестиций. Характеристика прямых и портфельных инвестиций. Место и роль транснациональных компаний в инвестиционной деятельности.	материала по теме занятия	
Тема 8. Инвестиционные ресурсы мирового инвестиционного рынка. Понятие и структура мирового инвестиционного рынка. Американский сегмент мирового инвестиционного рынка. Европейский сегмент мирового инвестиционного рынка. Азиатско-тихоокеанский сегмент мирового инвестиционного рынка. Международное регулирование иностранных инвестиций.	Изучение теоретического материала по теме занятия	9
Итого:		60

** Время, затрачиваемое на выполнение самостоятельной (внеаудиторной) работы обучающихся определено с учетом сложности и объема изучаемого материала учебной дисциплины по каждой теме через наблюдение преподавателем за выполнением заданий и (или) собственных временных затрат преподавателя на решение того или иного задания с поправкой на уровень подготовки студентов. Данное распределение времени, затрачиваемого на выполнение самостоятельной (внеаудиторной) работы обучающимися по дисциплине, рассмотрено и одобрено на заседании кафедры при утверждении (актуализации) рабочей программы дисциплины.*

Очно-заочная форма обучения

Тема	Вид СРС	Трудоемкость *, часов
Тема 1. Виды инвестиций. Реальные инвестиции. Финансовые инвестиции. Коллективные инвестиции. Венчурные инвестиции.	Изучение теоретического материала по теме занятия	8,75
Тема 2 Методология финансирования инвестиций. Источники финансирования инвестиций. Современные методы и формы финансирования инвестиций. Способы финансирования инвестиций. Концессии в инвестиционной сфере. Особенности деятельности совместных предприятий. Особые экономические зоны России.	Изучение теоретического материала по теме занятия	8,75
Тема 3 Методы оценки эффективности инвестиций. Основные положения по оценке эффективности инвестиций. Динамические методы оценки эффективности инвестиций. Чистая текущая стоимость инвестиций. Рентабельность инвестиций. Внутренняя норма прибыли (доходности). Срок окупаемости инвестиций.	Изучение теоретического материала по теме занятия	8,75
Тема 4. Инвестиционная система РФ. Понятие инвестиционной системы России. Управление инвестициями (инвестиционными отношениями). Регулирование инвестиционной деятельности. Налоговое регулирование	Изучение теоретического материала по теме занятия	8,75

инвестиционной активности субъектов экономических отношений. Регулирование рынка ценных бумаг с позиций инвестирования. Денежно-кредитное регулирование инвестиционных процессов		
Тема 5. Инвестиционная политика государства. Инвестиционная политика государства: основная цель, задачи и механизм реализации. Принципы формирования и реализации инвестиционной политики государства. Финансово-кредитный механизм регулирования инвестиций. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности.	Изучение теоретического материала по теме занятия	8,75
Тема 6 Инвестиционные риски в условиях интеграции капитала. Понятие и виды инвестиционных рисков. Классификация инвестиционных рисков. Оценка инвестиционных рисков. Неопределенность инвестиций и методы ее учета. Определение уровня риска инвестиций. Методы управления инвестиционными рисками.	Изучение теоретического материала по теме занятия	8,75
Тема 7. Место и роль иностранных инвестиций в российской экономике. Экономическая природа и сущность иностранных инвестиций. Классификация и структура иностранных инвестиций. Характеристика прямых и портфельных инвестиций. Место и роль транснациональных компаний в инвестиционной деятельности.	Изучение теоретического материала по теме занятия	8,75
Тема 8. Инвестиционные ресурсы мирового инвестиционного рынка. Понятие и структура мирового инвестиционного рынка. Американский сегмент мирового инвестиционного рынка. Европейский сегмент мирового инвестиционного рынка. Азиатско-тихоокеанский сегмент мирового инвестиционного рынка. Международное регулирование иностранных инвестиций.	Изучение теоретического материала по теме занятия	8,75
Итого:		70

4.2.6. Реферативные работы не предусмотрены.

4.2.7. Курсовые работы не предусмотрены.

4.2.8. Условия реализации учебной дисциплины с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Реализации дисциплины «Инвестиции» с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий основывается на сочетании контактной работы с преподавателем и самостоятельной работы обучающихся. При использовании дистанционных образовательных технологий обучающийся и преподаватель могут взаимодействовать в образовательном процессе в следующих формах:

- онлайн – лекционные и практические занятия в объеме часов, предусмотренных учебным планом и расписанием. Занятия проводятся на с использованием бесплатного мессенджера Discord (discordapp.com). Возможно использование других платформ, таких как сервис для проведения видеоконференций, онлайн-встреч и дистанционного обучения – Zoom (zoom.us), бесплатное проприетарное программное обеспечение с закрытым кодом, обеспечивающее текстовую, голосовую и видеосвязь через Интернет между компьютерами – Skype (skype.com) и т.д.;

- оффлайн – консультации студентов проводятся в электронной информационно-образовательной среде АНО ВО СИБУП с использованием таких элементов курса как форум или чат, контроль знаний студентов реализуется посредством таких элементов курса как задание, опрос, тест и т.п.

Страницы учебной дисциплины и учебно-методические материалы для обеспечения образовательного процесса доступны: в электронно-библиотечной системе института <https://ibs.sibup.ru/>, в электронной информационно-образовательной среде института <http://do.sibup.ru/>. Место размещения страницы учебной дисциплины на платформе дистанционного обучения: <http://do.sibup.ru/course/view.php?id=183>.

5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Программой дисциплины «Инвестиции» предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль успеваемости и промежуточный контроль.

Текущий контроль успеваемости студентов производится в дискретные временные интервалы преподавателем в форме устного опроса, проверки выполнения практических заданий и контрольных работ.

Промежуточный контроль по результатам изучения дисциплины проходит в форме экзамена.

Перечень компетенций в зависимости от этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции / наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Этап формирования	Наименование дисциплин, практик, ГИА, обеспечивающих формирование компетенции
УК- 1 Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1.1. Осуществляет поиск информации необходимой для решения поставленных задач.	промежуточный	Экономическая статистика Информационные технологии в цифровой экономике Бизнес-планирование Основы искусственного интеллекта и профессиональные компьютерные системы Мировая экономика и международные экономические отношения Исследование систем управления Управление проектами Управление проектами государственно-частного партнерства Экономическая география и регионалистика Бухгалтерский учет Комплексный анализ хозяйственной деятельности Управление качеством
	УК-1.2. Использует законы и формы логически правильного мышления, основные принципы системного подхода.		
	УК-1.3. Применяет методику критического анализа и синтезирует информацию, необходимую для		

	решения поставленных задач.		Сравнительная эффективность функционирования организационных систем Финансовые рынки и институты Инвестиции Эконометрика Налоговый учет Основы научных исследований Учебная практика Ознакомительная практика Производственная практика Технологическая (проектно-технологическая) практика Преддипломная практика Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена Выполнение и защита выпускной квалификационной работы Управление устойчивым развитием организаций по Модели Совершенства
ПК-2 Способен подготовить инвестиционный проект	ПК-2.1. Разрабатывает инвестиционный проект ПК-2.2. Проводит аналитический этап экспертизы инвестиционного проекта ПК-2.3. Формирует экспертное заключение о возможности реализации инвестиционного проекта	промежуточный	Экономическая география и регионалистика Разработка управленческих решений Инновационный менеджмент Страхование Финансовые рынки и институты Финансовый менеджмент Инвестиции Производственная практика Технологическая (проектно-технологическая) практика Преддипломная практика Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена Выполнение и защита выпускной квалификационной работы

Перечень основных средств для проведения контрольной аттестации (текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации):

- практические (творческие) задания для очной, очно-заочной форм обучения;
- контрольные работы;
- вопросы к устному опросу дисциплине;
- вопросы к экзамену по дисциплине.

Фонд оценочных средств, включающий практические (творческие) задания, контрольные работы описание: процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся, методов и средств оценивания уровня подготовки по дисциплине, критериев оценивания, а также вопросы к устному опросу и экзамену по дисциплине, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, приведены в Приложении 4 к рабочей программе.

5.1. Описание показателей, критериев и шкал оценивания компетенций в рамках дисциплины.

5.1.1. Уровни сформированности компетенций представлены в таблице.

№ п/п	Уровни сформированности компетенций	Оценки сформированности компетенций	Общая характеристика сформированности компетенции	Критерии оценивания	Шкала переводов баллов в оценки (количество баллов)
-1-	-2-	-3-	-4-	-5-	-6-
1.	Компетенция не сформирована	Оценка «неудовлетворительно» / не зачтено	Компетенция недостаточно сформирована. Имеющихся знаний, умений и навыков недостаточно для решения профессиональных задач в области профессиональной деятельности	Не знает: – актуальные российские и зарубежные источники информации в сфере профессиональной деятельности; – методики поиска, сбора и обработки информации; – метод системного анализа; – основные теоретические положения и ключевые концепции экономической теории; – основные законы развития экономики и механизмы функционирования и регулирования рыночного хозяйства; – способы сбора данных; - способы управления финансовыми потоками в рамках реализации инвестиционного проекта. - основы стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта - поведенческие финансы и способы управления частным капиталом - альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта Не умеет: – применять методики поиска, сбора и обработки информации; – осуществлять критический анализ и синтез информации, полученной из разных источников; – применять системный подход для решения поставленных задач; – формулировать и аргументировать выводы и суждения со ссылками на информационные ресурсы; – выявлять проблемы экономического характера при решении прикладных задач, предлагать способы их решения и оценивать результаты; – осуществлять сбор данных; - разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта - оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта. - принимать инвестиционное решение Не владеет: – навыками поиска, сбора и обработки информации с использованием информационно-коммуникационных технологий; – навыками систематизации информации, полученной из разных источников; – навыками критического анализа и синтеза информации необходимой для решения поставленных задач. – навыками применения знаний экономической теории в различных сферах деятельности при решении прикладных задач.	менее 50

				– навыками сбора данных. – навыками проведения оценки устойчивости проекта к изменению условий внутренней и внешней среды. – навыками проведения оценки устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды – навыками проведения оценки рисков проекта	
2.	Пороговый (низкий) уровень сформированности компетенции	Оценка «удовлетворительно» / зачтено	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям базового уровня. Имеющихся знаний, умений и навыков достаточно для решения профессиональных задач в области профессиональной деятельности	Демонстрирует знания минимум по двум из представленных пунктов: – актуальные российские и зарубежные источники информации в сфере профессиональной деятельности; – методики поиска, сбора и обработки информации; Показывает умения минимум по двум из представленных пунктов: – применять методики поиска, сбора и обработки информации; – осуществлять критический анализ и синтез информации, полученной из разных источников; Владеет минимум двумя из представленных пунктов: – навыками поиска, сбора и обработки информации с использованием информационно-коммуникационных технологий; – навыками систематизации информации, полученной из разных источников;	51-63
3.	Базовый (средний) уровень сформированности компетенции	Оценка «хорошо» / зачтено	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям порогового уровня. Имеющихся знаний, умений и навыков достаточно для решения стандартных профессиональных задач в области профессиональной деятельности	Демонстрирует знания минимум по четырем из представленных пунктов: – актуальные российские и зарубежные источники информации в сфере профессиональной деятельности; – методики поиска, сбора и обработки информации; – метод системного анализа; – основные теоретические положения и ключевые концепции экономической теории; Показывает умения минимум по четырем из представленных пунктов: – применять методики поиска, сбора и обработки информации; – осуществлять критический анализ и синтез информации, полученной из разных источников; – применять системный подход для решения поставленных задач; – формулировать и аргументировать выводы и суждения со ссылками на информационные ресурсы; Владеет минимум четырьмя из представленных пунктов: – навыками поиска, сбора и обработки информации с использованием информационно-коммуникационных технологий; – навыками систематизации информации, полученной из разных источников; – навыками критического анализа и синтеза информации необходимой для решения поставленных задач. – навыками применения знаний экономической теории в различных сферах деятельности при решении прикладных задач.	64-87
4.	Повышен	Оценка	Сформированно	Знает:	От 88 до

	ый (высокий) уровень сформированности компетенции	«отлично» / зачтено	сть компетенции полностью соответствует требованиям повышенному уровню. Имеющихся знаний, умений и навыков и мотивации в полном объеме достаточно для решения сложных профессиональных задач в области профессиональной деятельности	– актуальные российские и зарубежные источники информации в сфере профессиональной деятельности; – методики поиска, сбора и обработки информации; – метод системного анализа; – основные теоретические положения и ключевые концепции экономической теории; – основные законы развития экономики и механизмы функционирования и регулирования рыночного хозяйства; – способы сбора данных; – способы управления финансовыми потоками в рамках реализации инвестиционного проекта. – основы стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта – поведенческие финансы и способы управления частным капиталом – альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет: – применять методики поиска, сбора и обработки информации; – осуществлять критический анализ и синтез информации, полученной из разных источников; – применять системный подход для решения поставленных задач; – формулировать и аргументировать выводы и суждения со ссылками на информационные ресурсы; – выявлять проблемы экономического характера при решении прикладных задач, предлагать способы их решения и оценивать результаты; – осуществлять сбор данных; – разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта – оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта. – принимать инвестиционное решение Владеет: – навыками поиска, сбора и обработки информации с использованием информационно-коммуникационных технологий; – навыками систематизации информации, полученной из разных источников; – навыками критического анализа и синтеза информации необходимой для решения поставленных задач. – навыками применения знаний экономической теории в различных сферах деятельности при решении прикладных задач. – навыками сбора данных. – навыками проведения оценки устойчивости проекта к изменению условий внутренней и внешней среды. – навыками проведения оценки устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды – Навыками проведения оценки рисков проекта	100
--	--	--------------------------------	---	---	------------

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ВИДАМ ЗАНЯТИЙ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Методические материалы по освоению дисциплины «Инвестиции» направлены на оказание методической помощи обучающимся в выполнении различных видов работ и представляют собой комплекс рекомендаций и разъяснений, позволяющих обучающемуся оптимальным образом организовать аудиторную и внеаудиторную самостоятельную работу.

Методические материалы (методические указания для самостоятельной работы обучающихся, методические указания к практическим (семинарским) занятиям, методические указания по выполнению контрольных работ для студентов заочной формы обучения и др.) и иные документы, разработанные образовательной организацией для обеспечения образовательного процесса размещены в электронно-библиотечной системе института в электронно-библиотечной системе института <https://ibs.sibup.ru/>, в электронной информационно-образовательной среде института <http://do.sibup.ru/> и на сайте института в разделе «Образование».

7. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Для осуществления процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по изучаемой дисциплине инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья создаются ФОС, адаптированные с учетом особенностей таких лиц и позволяющие оценить их уровень сформированности компетенций, заявленных в программе.

Форма проведения текущей успеваемости, промежуточной аттестации и для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости студенту-инвалиду предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене.

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидностью библиотекой предоставляется удаленный доступ к ресурсам:

- электронная библиотечная система «Университетская библиотека онлайн» (<http://do.sibup.ru/>);
- электронная библиотечная система Издательства «Юрайт» (urait.ru);
- электронная библиотечная система Znanium.com (ZNANIUM.COM);
- eLIBRARY.RU – крупнейшая в России электронная библиотека научных публикаций, обладающая богатыми возможностями поиска и получения информации (НЭБ eLIBRARY.RU);
- CYBERLENINKA – научная электронная библиотека, построенная на парадигме открытой науки (Open Science), основными задачами которой является популяризация науки и научной деятельности, общественный контроль качества научных публикаций, развитие междисциплинарных исследований, современного института научной рецензии, повышение цитируемости российской науки и построение инфраструктуры знаний.

8. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Методические материалы по освоению дисциплины «Инвестиции» направлены на оказание методической помощи обучающимся в выполнении различных видов работ и представляют собой комплекс рекомендаций и разъяснений, позволяющих обучающемуся оптимальным образом организовать аудиторную и внеаудиторную самостоятельную работу.

Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины включают в себя:

- перечень основной литературы;
- перечень дополнительной учебной и учебно-методической литературы;
- учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы;
- ресурсы сети интернет;

– информационные справочные системы и профессиональные базы данных.
Справка о литературном обеспечении по дисциплине представлена в приложении 1.

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Материально-технические условия полностью соответствуют установленным требованиям ФГОС при реализации рабочей программы. Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащены оборудованием и техническими средствами обучения, состав которых определен рабочей программой дисциплины. Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к ЭИОС института. Институт обеспечен необходимым комплектом лицензионного: Windows, Microsoft Office, антивирус Dr.Web и свободно распространяемого программного обеспечения: PDF Sumatra PDF, браузер Mozilla Firefox, архиватор 7-zip. Обучающимся обеспечен доступ, в том числе в случае применения электронного обучения, дистанционных образовательных технологий, к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определен рабочей программой дисциплины и подлежит при необходимости обновлению.

Справка о материально-техническом обеспечении дисциплины представлена в Приложении 2.

10. ПРИЛОЖЕНИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

В приложениях к рабочей программе дисциплины размещаются:

- ◆ Приложение № 1. Справка о литературном обеспечении дисциплины;
- ◆ Приложение № 2. Справка о материально-техническом обеспечении и оснащенности образовательного процесса по дисциплине.
- ◆ Приложение № 3. Аннотация рабочей программы дисциплины;
- ◆ Приложение № 4. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине;
- ◆ Сведения об изменениях и дополнениях в рабочей программе дисциплины;
- ◆ Рецензия на рабочую программу дисциплины.

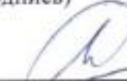
Справка

о литературном обеспечении по дисциплине «Инвестиции» основной профессиональной образовательной программы высшего образования для обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) образовательной программы Финансовый менеджмент

№ п/п	Наименование	Место хранения/ электронный адрес	Кол-во экземпляров/ точек доступа
Перечень основной литературы			
1.	Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 385 с.	ЭБС Юрайт https://urait.ru/bcode/510864 режим доступа: по подписке	-
2.	Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с.	ЭБС Юрайт https://urait.ru/bcode/511313 режим доступа: по подписке	-
3.	Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли ; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 1028 с.	ЭБС znanium.com https://znanium.com/catalog/product/1817592 режим доступа: по подписке	-
4.	Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 320 с.	ЭБС znanium.com https://znanium.com/catalog/product/1877833 режим доступа: по подписке	-
5.	Борисова, О. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 218 с.	ЭБС Юрайт https://urait.ru/bcode/511196 режим доступа: по подписке	-
Перечень дополнительной учебной и учебно-методической литературы			
1.	Лукаевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукаевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2023. — 413 с.	ЭБС znanium.com https://znanium.com/catalog/product/1940009 режим доступа: по подписке	-
2.	Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. — 2-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. — 252 с.	ЭБС znanium.com URL:	-

		https://znanium.com/catalog/product/1093222 режим доступа: по подписке	
3.	Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. – Москва : Издательство Юрайт, 2022. – 560 с.	ЭБС Юрайт https://urait.ru/bcode/497800 режим доступа: по подписке	-
4.	Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 409 с.	ЭБС Юрайт https://urait.ru/bcode/512507 режим доступа: по подписке	
5.	Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 382 с.	ЭБС Юрайт https://urait.ru/bcode/512509 режим доступа: по подписке	
Ресурсы сети интернет			
1.	Минобрнауки России : Официальный сайт	http s :// минобрнауки.р ф	-
Информационные справочные системы и профессиональные базы данных			
1.	Консультант Плюс : справочная правовая система. – Москва : Консультант Плюс, 1992	доступ из локальной сети института	-
2.	Электронно-библиотечная система Znanium.com	https://znanium.com/	-
3.	Образовательная платформа Юрайт	https://urait.ru/	-
4.	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU	https://www.e library.ru/defa ultx.asp	-
5.	CYBERLENINKA	https://cyberleni nka.ru/	-
6.	Электронная информационно-образовательная среда	http://do.sibup.r u/login/index.ph p	-

Заведующий кафедрой
СОГЛАСОВАНО:
Заведующий библиотекой


(подпись)

(подпись)

И.З. Погорелов
(инициалы, фамилия)

Л.П. Силина
(инициалы, фамилия)

Справка

о материально-техническом обеспечении и оснащенности образовательного процесса по дисциплине «Инвестиции» основной профессиональной образовательной программы высшего образования для обучающихся по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, направленность (профиль) образовательной программы Финансовый менеджмент

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы/наименование специализированной лаборатории	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом(в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1	2	3	4
1	Инвестиции	302 кабинет менеджмента и экономики организации кабинет предпринимательской деятельности аудитория менеджмента (учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, текущего контроля и промежуточной аттестации, групповых консультаций) Учебное демонстрационное оборудование и учебные наглядные пособия: доска маркерная -1шт., экран -1шт., проектор - 1шт., стол -15шт., стул -30шт., кафедра-1шт., ноутбук 1шт., информационные стенды -4шт., витрина навесная учебной литературой. Беспроводной доступ сети Microsoft Office 2007 Professional (Лицензия Microsoft № 42834298 от 05.10.2007 г. (бессрочно)). Антивирус Dr. Web (Сублицензионный договор № 528 от 07.03.2019г ., (ключ обновляется ежегодно) Браузер Mozilla Firefox (Mozilla Public License (бессрочно)). Программа просмотра файлов PDF SumatraPDF (GNU General Public License v3 (бессрочно)). Архиватор 7-zip (Лицензия GNU Lesser	Красноярский край, г. Красноярск, ул. Московская, 7 «А»

		General Public License (бессрочно) Сведения о помещениях самостоятельной работы студентов 110 Библиотека. Читальный зал Стол компьютерный -11шт., стул-11шт., компьютер системный блок-11шт., монитор-11шт., принтер-1шт. стелжи с учебной литературой – 26шт., газетница -1шт. Учебное место для инвалидов: стол -1шт., стул -1шт., настольная лупа -1шт., ; 1 – клавиатура с системой «Брайля» -1шт., колонки DiALOQW - 203 -2 шт. Электронные учебники, словари, энциклопедии, тренинговые и другие программы на DVD-дисках; электронные библиотеки ЭБС Znanium и Юрайт; электронный каталог. Электронные журналы: Кадровое дело; Э.Б. Гребенников. Программное обеспечение, Windows 10 Pro 64bit Russian DSP OEI DVD (бессрочно) (OEM версия распространяется вместе с комплектующими). Пакет офисных программ Microsoft Office 2007 Professional (Лицензия Microsoft № 42834298 от 05.10.2007 г. (бессрочно)) Система автоматизации библиотек ИРБИС64 – (Договор № С-06/02-2022 от 24.02.2022г.) (подписка обновляется ежегодно). Антивирус Dr. Web (Сублицензионный договор № 528 от 07.03.2019г., (ключ обновляется ежегодно).	
--	--	--	--

Заключение о соответствии объекта защиты обязательным требованиям пожарной безопасности от 14 мая 2013 г. № 1104-2236, выданное главным управлением МЧС России по Красноярскому краю, управлением надзорной деятельности от 14 мая 2013 г., бессрочное.

Заведующий кафедрой

СОГЛАСОВАНО:

Проректор по АХЧ и ОВ

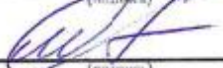
Начальник ИТО


(подпись)

И.З. Погорелов
(подпись, ИМ, Фамилия, Имя)


(подпись)

Г. Ф. Субботина
(подпись, ИМ, Фамилия, Имя)


(подпись)

М.А. Смелянский
(подпись, ИМ, Фамилия, Имя)

**Аннотация
рабочей программы дисциплины
«Инвестиции»**

по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент
направленность (профиль) образовательной программы Финансовый менеджмент
дисциплина реализуется на кафедре Менеджмент

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 4 зачётных единицы, 144 часа.

Программой дисциплины предусмотрены:

очная форма обучения: лекционные занятия (16 часов), практические занятия (32 часа), самостоятельная работа обучающегося (60 часа) и контроль (35,7 часа).

очно-заочная форма обучения: лекционные занятия (16 часов), практические занятия (22 часа), самостоятельная работа обучающегося (70 часа) и контроль (35,7 часа). Форма контроля - экзамен.

Цель изучения дисциплины способствовать становлению профессиональной компетентности бакалавра в области инвестиций посредством формирования целостной системы научных знаний об окружающем мире, его фундаментальных закономерностях и принципах, современных концепциях естествознания, и позволяющей ориентироваться в новых научно-технических достижениях с возможностью использования их в профессиональной области. Приобретение практических навыков, необходимых для дисциплин профессиональной направленности, овладение приёмами и методами решения конкретных задач из различных областей инвестиций, формирование навыков различных приемов и средств принятия решений в области инвестиционного управления организацией.

Задачи дисциплины:

- понять основные принципы инвестирования;
- изучить теоретические основы обоснования долгосрочных финансовых решений;
- изучить методы анализа экономической эффективности инвестиций;
- составлять и проводить анализ денежных потоков; – проводить анализ и оценку альтернативных инвестиционных проектов;
- уметь разрабатывать практические рекомендации по обеспечению процесса принятия инвестиционных решений;
- ознакомиться с практическими методами учета инфляции и риска при принятии инвестиционных решений;
- научиться пользоваться математическим аппаратом для проведения анализа и оценки.

Основные разделы дисциплины:

1. Инвестиции и инвестиционная деятельность;
2. Финансирование и оценка эффективности инвестиций;
3. Инвестиционная система;
4. Иностранные инвестиции.

Дисциплина нацелена на формирование компетенций:

УК-1 - Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач:

УК-1.1. - Осуществляет поиск информации необходимой для решения поставленных задач;

УК-1.2. - Использует законы и формы логически правильного мышления, основные принципы системного подхода;

УК-1.3. - Применяет методику критического анализа и синтезирует информацию, необходимую для решения поставленных задач;

ПК-2 Способен подготовить инвестиционный проект:

ПК-2.1. - Разрабатывает инвестиционный проект;

ПК-2.2. - Проводит аналитический этап экспертизы инвестиционного проекта;

ПК-2.3. - Формирует экспертное заключение о возможности реализации инвестиционного проекта.

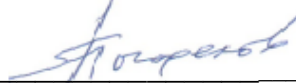
Преподавание дисциплины предусматривает следующие формы организации учебного процесса: лекции, практические занятия, самостоятельная работа студента.

Программой дисциплины предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль успеваемости в форме опросов, в форме тестирования и промежуточный контроль в форме экзамена.

Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Экономический факультет

УТВЕРЖДАЮ
Председатель научно-методического
совета направления
Протокол № 04
10 мая 2023 г.


(подпись)

И.З. Погорелов
(И.О. Фамилия)

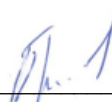
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

для проведения текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации обучающихся

Б1.В.23 Инвестиции

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль) образовательной программы
Финансовый менеджмент
Квалификация выпускника бакалавр
Форма обучения очная, очно-заочная
Кафедра менеджмента

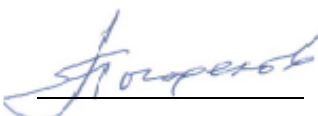
Разработчик(и) В.В. Прохоров, доцент
(И.О. Фамилия, ученая степень, ученое звание, должность)


подпись

Рассмотрено на заседании Менеджмента

Протокол от 05 апреля 2023 г. № 08

Заведующий кафедрой Менеджмента
канд. эконом. наук, доцент


И.З. Погорелов

Красноярск 2023

Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, шкалы оценивания

Перечень компетенций в зависимости от этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Код компетенции / наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Этап формирования
УК- 1 Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1.1. Осуществляет поиск информации необходимой для решения поставленных задач.	промежуточный
	УК-1.2. Использует законы и формы логически правильного мышления, основные принципы системного подхода.	
	УК-1.3. Применяет методику критического анализа и синтезирует информацию, необходимую для решения поставленных задач.	
ПК-2 Способен подготовить инвестиционный проект	ПК-2.1. Разрабатывает инвестиционный проект	промежуточный
	ПК-2.2. Проводит аналитический этап экспертизы инвестиционного проекта	
	ПК-2.3. Формирует экспертное заключение о возможности реализации инвестиционного проекта	

Показатель 1. *Качество выполнения практического (творческого) задания.*

Данный показатель применяется в процессе текущего контроля успеваемости студентов, в том числе при модульно-рейтинговая система оценки успеваемости, а также для промежуточной аттестации обучающихся при зачете результатов обучения по итогам работы обучающихся.

Критерии оценивания	Шкала оценивания, баллы
Задание выполнено полностью в полном соответствии с образцом без консультации с преподавателем	5
Задание выполнено полностью в полном соответствии с образцом после консультации с преподавателем	4
Задание выполнено полностью, но имеются некоторые неточности, не устраненные после консультации с преподавателем	3
Задание не выполнено или не соответствует образцу	0

Показатель 2. *Качество выполнения контрольной работы.*

Данный показатель применяется в процессе текущего контроля успеваемости студентов, в том числе при модульно-рейтинговая система оценки успеваемости, а также для промежуточной аттестации при зачете результатов обучения по итогам работы обучающихся.

Критерии оценивания	Шкала оценивания, баллы
Контрольная работа выполнена полностью в полном соответствии с образцом без консультации с преподавателем	5

Контрольная работа выполнена полностью в полном соответствии с образцом после консультации с преподавателем	4
Контрольная работа выполнена полностью, но имеются некоторые неточности, не устраненные после консультации с преподавателем	3
Контрольная работа не выполнена или не соответствует образцу	0

Показатель 2. Качество ответа на экзаменационные вопросы.

Данный показатель применяется в процессе промежуточной аттестации обучающихся на экзамене, завершающем изучение дисциплины. Оценка экзамена производится по 20-балльной системе на основе следующих критериев:

Критерии оценивания	Шкала оценивания, баллы
Ответ на теоретический вопрос полный, правильный, показывает, что обучающийся правильно и исчерпывающе раскрывает содержание вопроса, конкретизирует его фактическим материалом. Практическое (творческое) задание к экзамену выполнено полностью в полном соответствии с образцом	18-20
Ответ на теоретический вопрос удовлетворяет уже названным требованиям, но есть неточности в изложении фактов, определении понятий, объяснении взаимосвязей. Однако, обучающийся может легко устранить неточности по дополнительным и наводящим вопросам экзаменатора. Практическое (творческое) задание к экзамену выполнено полностью в соответствии с образцом, однако имеются небольшие неточности	15-17
Ответ на теоретический вопрос в целом правильный, но нечётко формулируются понятия, имеют место затруднения в самостоятельном объяснении взаимосвязей, непоследовательно излагается материал. Практическое (творческое) задание к экзамену выполнено полностью, но имеются некоторые неточности, которые обучающийся не может устранить	11-14
При ответе на теоретический вопрос обнаружено значительное незнание основного фактического материала, грубые ошибки в определении понятий, затруднения в понимании взаимосвязей; отказ ответов на дополнительные вопросы. Практическое (творческое) задание к экзамену не выполнено или не соответствует образцу	10-11

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

Практические (творческие) задания для очной формы обучения (содержатся в приложения к ФОС)

Темы контрольных работ с примерным их содержанием

1. Инвестиционная деятельность: основные виды инвестиций, формы инвестиций
2. Источники формирования инвестиционной деятельности.
3. Методы финансирования инвестиционной деятельности
4. Инвестиционный рынок
5. Инвестиционная инфраструктура
6. Инвестиционный климат
7. Факторы влияющие на инвестиционную активность в стране
8. Формы стимулирования инвестиций
9. Иностранные инвестиции.
10. Регулирование инвестиционной деятельности.
11. Инвестиционный проект.
12. Оценка эффективности инвестиционного проекта: статистические и динамические показатели
13. Особенности инвестиционной деятельности в Российской Федерации
14. Портфельные инвестиции
15. Чистый денежный поток проекта. Методологические принципы прогнозирования чистого денежного потока.
16. Инвестиционные риски
17. Инвестиционная стратегия
18. Финансовая стратегия предприятия
19. Инвестиции на фондовом рынке
20. Фундаментальный анализ
21. Инвестиции в цифровые активы
22. Факторы, влияющие на выбор источника финансирования инвестиционной деятельности предприятия.
23. Системы и схемы финансирования инвестиционной деятельности.
24. Определение стоимости инвестиционного капитала

Вопросы к экзамену по дисциплине

1. Инвестиции и их классификация. Инвестиционная деятельность.
2. Формы инвестиционных ресурсов
3. Виды инвестиционных ресурсов
4. Факторы, влияющие на выбор инвестиционных ресурсов
5. Стоимость собственных внутренних и внешних инвестиционных ресурсов
6. Стоимость заемных инвестиционных ресурсов. Средневзвешенная стоимость инвестиционных ресурсов
7. Оптимизация инвестиционных ресурсов на основе их средневзвешенной стоимости
8. Оптимизация инвестиционных ресурсов на основе финансового левериджа
9. Классификация инвестиционных объектов
10. Факторы, влияющие на выбор объекта инвестирования
11. Инвесторы
12. Инвестиционная инфраструктура
13. Регулирование инвестиционной деятельности
14. Оценка эффективности инвестирования в объекты реального инвестирования
15. Оценка эффективности на основе статических показателей
16. Чистый денежный поток
17. Оценка эффективности инвестиционного проекта на основе динамических показателей
18. Обоснование ставки дисконтирования

19. Методы оптимизация портфеля инвестиционных проектов на основе динамических показателей эффективности
20. Оптимизация инвестиций на основе статистических показателей эффективности
21. Оптимизация инвестиций на основе метода Дина

Практические задания к экзамену по дисциплине

Задача 1. Инвестор предполагает осуществлять некоторый проект в течение четырех лет. Он должен из двух инвестиционных альтернатив, обеспечивающих выпуск одной и той же продукции, совпадающей по качеству и цене реализации выбрать вариант, обеспечивающий получение максимальной среднегодовой прибыли.

Маркетинговые исследования показали, что максимальный объем сбыта данного вида продукции составляет 120 тысяч штук в год, а **цена реализации единицы продукции 40 д.е.** Инвестор может приобрести либо оборудование по варианту А, либо по варианту Б. Все исходные данные, необходимые для осуществления сравнительных расчетов, приведены в таблице.

Показатели	Проекты	
	А	Б
Объем инвестиционных затрат, тыс. д.е.	1500	2000
Ожидаемый срок службы оборудования, лет	4	4
Объем производства за год, штук	80000	90000
Условно-постоянные издержки в год (без амортизации), тыс. д.е.	150	450
Условно-переменные издержки на единицу	30	25

Кроме указанных в таблице условно-переменных и условно-постоянных издержек, необходимо учесть амортизацию оборудования, которая начисляется равномерно исходя из того, что амортизационный период составляет 4 года (норма амортизации 25%). Тогда годовая сумма амортизации равна отношению объема инвестиций (в нашем случае — стоимость приобретаемого оборудования) к продолжительности периода эксплуатации.

Дополнительные условия:

Предприятие может поместить депозит в размере 500 тыс. д.е. в банк на 4 года под 25% годовых.

Необходимо:

- рассчитать среднегодовую прибыль по каждому проекту (AP);
- рассчитать рентабельность инвестиций (ROI) по каждому проекту.
- рассчитать срок окупаемости по каждому проекту (PP).
- выбрать с учетом дополнительных условий (депозит) наиболее эффективный проект для предприятия.

Задача 2. Предприятие рассматривает инвестиционный проект, объем инвестируемого капитала по которому составляет 700 тыс. д.е., при этом за последующие пять лет ожидаются следующие чистые денежные потоки от реализации проекта: в первый год - 200 тыс. д.е., во второй год - 300 тыс. д.е., в третий год — 300 тыс. д.е., в четвертый год — 200 тыс. д.е., в пятый год — 100 тыс. д.е. Требуется найти чистую дисконтированную стоимость инвестиционного проекта при условии, что норма дисконтирования составляет 14%.

Задача 3. Фирма планирует инвестировать в проекты 60 млн.д.е. Ставка дисконтирования 10%. Рассматривается 4 проекта.

Провести:

- а) Пространственную оптимизация для проектов поддающихся дроблению;
- б) Пространственную оптимизация для проектов не поддающихся дроблению

Проект	0	1	2	3	4
А	-35	11	16	18	17
Б	-25	9	13	17	10
В	-45	17	20	20	20
Г	-20	9	10	11	11

Задача 4. Продукция предприятия пользуется высоким спросом. Это дает возможность руководителю рассматривать проект повышения производительности фабрики за счет увеличения объема выпуска продукции. Выпуск продукции можно будет начать уже через месяц и в расчетах этот временной лаг не учитывается.

Реализация проекта:

1. Потребуется дополнительных инвестиций на:

- 1.1. Приобретение технологической линии 100 млн. руб.
- 1.2. Увеличение оборотного капитала на 20 млн. руб.

2. При этом будет происходить увеличение эксплуатационных затрат, в том числе:

2.1. Наем на работу дополнительно персонала по обслуживанию новой линии. При этом, расходы на оплату труда рабочих составят в 1 год 40 млн. руб. и будут расти на 2 млн. руб. ежегодно.

2.2. Приобретение исходного сырья, стоимость которого в 1 год составит 50 млн. руб. и будут расти на 5 млн. руб. ежегодно.

2.3. При эксплуатации оборудования необходимы материалы для ремонта в первый год – 100 тыс. руб. и они будут расти ежегодно на 30%.

2.3. Другие дополнительные годовые затраты составят 2 млн. руб. и будут расти 200 тыс. руб. ежегодно.

3. Объем реализации новой продукции по годам составит:

Год	Реализация, тыс.изд.
1	30
2	32
3	34
4	33
5	30

4. Цена реализации продукции составит 1 год 5000 руб. и будет ежегодно увеличиваться на 500 руб.

5. Продолжительность жизненного цикла проекта определяется сроком эксплуатации оборудования и составляет 5 лет. Амортизация линейная.

6. Через 5 лет рыночная стоимость оборудования составит 10% от первоначальной стоимости. Затраты на ликвидацию составят 5% от рыночной стоимости оборудования через 5 лет.

7. Для приобретения оборудования потребуется взять долгосрочный кредит равный стоимости оборудования, под 25% годовых сроком на 5 лет. Возврат основной суммы равными долями начиная со 2-го года и производится в конце года.

8. Все оставшиеся затраты будут оплачены из собственных средств фабрики.

9. Налоги:

- Ставка налога на прибыль в момент принятия проекта 20%.

- **социальные отчисления** в различные фонды – 30%

10. Норма инвестиционной прибыли составляет 11,25%.

11. Предполагается, что за счет реализации проекта будут выплачиваться дивиденды в размере 15% от чистой прибыли.

Определить:

- 1) эффект от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности;
- 2) Чистый денежный поток проекта согласно продолжительности жизненного цикла проекта
- 3) чистую ликвидационную стоимость оборудования,

Задача 5. Уставный капитал АО составляет 500 млн руб., в том числе: 100 млн руб. — привилегированные акции; 400 млн руб. — обыкновенные акции. Номинальная стоимость привилегированных акций 100 руб., а обыкновенных 1000 руб. После погашения задолженности АО остались средства на сумму 300 млн руб. Рассчитать ликвидационную стоимость обыкновенных и привилегированных акций АО.

- В этом случае владельцам привилегированных акций выплачивается их номинальная стоимость — 100 млн руб. Таким образом, мы имеем: 100 руб.

- владельцам обыкновенных акций — по 500 руб. на каждую акцию. Таким образом, мы имеем: 500 руб.

Задача 6. Приобретенная инвестором акция представляется инвестору перспективной и намечена им к использованию в течение пяти лет. На ближайшие пять лет им составлен прогноз дивидендов, в соответствии с которым в первый год сумма дивидендов составит 100 руб., а в последующие годы будет ежегодно возрастать на 20 руб. Норма текущей доходности акций данного типа составляет 15% в год. Рассчитайте стоимость акции на конец срока ее владения. Можно использовать формулу Гордона.

Задача 7. Последний дивиденд, выплаченный по акции, составлял 150 руб. Компания постоянно увеличивает сумму ежегодно выплачиваемых дивидендов на 10%. Ожидаемая норма текущей доходности акций данного типа составляет 20% в год. Рассчитать стоимость акции.

Задача 8. Инвестор планирует купить акцию компании А и продать ее через два года. Он полагает, что к моменту продажи курс акции составит 120 руб. В конце первого года по акции будет выплачен дивиденд в размере 5 руб., в конце второго – 6 руб. Определить цену акции, если доходность от владения бумагой должна составить 20% годовых.

Задача 9. По акции компании А был выплачен дивиденд 10 руб. на акцию. Инвестор полагает, что в течение последующих лет темп прироста дивиденда составит 6% в год. Доходность равная риску покупки акции равна 25%. Определить цену акции.

Задача 10. По итогам 2021 г. Обществом получена чистая прибыль в сумме 22 525 000 рублей, которая, по решению акционеров, распределена следующим образом:

- 10 % - в соответствии с законом - направлено на выплату дивидендов по привилегированным акциям;
- 62,5 % направлено на развитие компании; - оставшаяся сумма – на выплату дивидендов по обыкновенным акциям.

Определить:

- 1) сумму дивидендов, начисленных на акцию каждого вида;
- 2) размер налога, уплаченного владельцем акции каждого вида.

17. По привилегированной акции предусмотрена выплата один раз в полгода дивиденда в размере 2,0 руб. Какова будет рыночная стоимость акции, если рыночная ставка доходности составляет 4,8 %?

11. Определите дивидендную (текущую) доходность акций ОАО «Газпром» в 2020 г., если выплаченные за этот год дивиденды составили 2 руб. 66 коп., а текущая стоимость акций в начале января составила 295 руб.

12. Инвестор приобрел акцию ОАО «Газпром» в начале января 2006 г. по цене 239,5 руб. и продал ее в июне 2008 г. по цене 359 руб. Определить полную годовую доходность акций за период владения ею, если дивиденды за 2006 г. составили 2,54 руб., а за 2007 г. – 2,66 руб.

13. Акционерное общество «У» сформировало свой уставный капитал за счет выпуска обыкновенных и привилегированных акций. Всего было выпущено 200 000 обыкновенных акций с номиналом 200 руб., 1000 штук привилегированных акций с номиналом 1000 руб. Фиксированный дивиденд по привилегированным акциям составляет 15%. Прибыль акционерного общества после налогообложения составила 1 000 000 рублей, из которых по решению общего собрания акционеров 30% было направлено на развитие производства. Рассчитайте сумму и ставку дивиденда на одну обыкновенную акцию.

14. Акционерное общество «УХ» имеет оплаченный уставный капитал 100 000 руб., состоящий из простых и привилегированных акций одинакового номинала, причем обществом выпущено максимально возможное количество привилегированных акций и 25 000 обыкновенных акций. Фиксированная ставка дивиденда по привилегированным акциям составляет 10% от номинала. По итогам финансового года чистая прибыль общества составила 80 000 руб., из которой на развитие производства было направлено 40%. Рыночная ставка процента составляет 23 % годовых. Рассчитайте рыночную стоимость обыкновенных акций акционерного общества.

Тесты к экзамену по дисциплине

1. Из нижеперечисленных укажите основные инвестиционные цели:

I. Создание регулярных потоков денежных доходов от владения ценными бумагами для покрытия текущих расходов;

II. Увеличение вложенных под текущие процентные ставки денежных средств путем реинвестирования полученного дохода;

III. Увеличение вложенных в актив денежных средств в связи с безусловным ростом стоимости актива в долгосрочном периоде безотносительно краткосрочных ценовых колебаний.

Ответы:

A. I

B. I и II

C. I и III

D. Все перечисленное

2. Ценность проекта определяется как:

а) разница между притоками и оттоками реальных денег;

б) разница между изменениями выгод и изменением затрат в результате проекта;

в) суммой дисконтированного дохода.

3. Традиционные (простые или статические) методы оценки применяются:

а) во всех случаях при оценке проекта, универсальны;

б) при отсутствии полной информации о проекте;

в) для быстрой, предварительной оценки проекта, не учитывают фактора времени.

4. Срок окупаемости (Payback Period – PBP):

- а) период, за который вложения возмещаются в виде прибыли;
- б) срок инвестиционной фазы проекта;
- в) отношение всех расходов, понесенных в течение проекта и чистой прибыли.

5. Внутренняя норма рентабельности (Internal Rate Return – IRR) – это:

- а) ставка процента на капитал, равная ставке рефинансирования ЦБ РФ;
- б) расчетная ставка дисконтирования, при которой чистая текущая стоимость проекта равна 0, т.е. все затраты с учетом дисконтирования окупаются;
- в) рентабельность капитала, привлекаемого для финансирования проекта.

6. Какой показатель измеряет совокупный доход предприятий и домашних хозяйств, полученный в виде платы за предоставленные ресурсы (земля, труд и капитал) для производства национального продукта

- А. Конечный национальный продукт
- В. Чистый национальный продукт
- С. Национальный доход
- Д. Чистый доход

7. Какой показатель из нижеперечисленных равен сумме расходов на потребление и сбережений?

- А. Национальный доход
- В. Личный доход индивидов и семей
- С. Чистый доход индивидов и семей

8. Из нижеперечисленных укажите способы вложения свободных денежных средств, которые могут считаться инвестициями

- I Приобретение холодильника
- II Приобретение ювелирных изделий
- III Вложение средств на банковский депозит
- IV Предоставление кредита под процент
- V Приобретение ценных бумаг
- А. Все, кроме I
- В. Все, кроме I и II
- С. Только V
- Д. Все перечисленное

9. Какие источники и способы привлечения дополнительных средств может использовать предприятие для финансирования потребностей в постоянном капитале?

- I нераспределенная прибыль
- II банковские кредиты
- III коммерческие векселя
- IV акции
- V средне- и долгосрочные облигации
- А. Все, кроме I
- В. Все, кроме I и II
- С. Все, кроме III
- Д. Все перечисленные

10. Из перечисленных ниже долговых обязательств укажите инструменты денежного рынка

I казначейские векселя

- II коммерческие векселя
- III депозитные сертификаты
- A. Только I
- B. Только I, II
- C. Только I и III
- D. Все перечисленные

11. Что такое риск при инвестициях:

- а) это потенциальная, численно измеримая возможность неблагоприятных ситуаций и связанных с ними последствий в виде потерь, ущерба, убытков;
- в) форс-мажорные обстоятельства;
- с) неполное знание всех параметров, обстоятельств, ситуации для выбора оптимального решения при реализации инвестиционного проекта.

12. Модель рыночной экономики, при которой на рынке присутствует только одна компания-производитель, производится уникальный товар и осуществляется значительный контроль над ценами, имеет название:

Ответы:

- A. Рынка совершенной (чистой) конкуренции
- B. Чистой монополии
- C. Монополистической конкуренции
- D. Олигополии

13. Модель рыночной экономики, при которой на рынке присутствует относительно большое (но ограниченное) количество компаний-производителей, производится преимущественно дифференцированный товар и осуществляется ограниченный контроль над ценами, имеет название:

Ответы:

- A. Рынка совершенной (чистой) конкуренции
- B. Чистой монополии
- C. Монополистической конкуренции
- D. Олигополии

14. Что является конечной целью производителей товаров и услуг в рыночной экономике?

Ответы:

- A. Производство максимально возможного объема товаров и услуг
- B. Получение максимально возможной выручки от реализации товаров и услуг
- C. Максимально полное удовлетворение общественных потребностей в товарах и услугах
- D. Получение максимально возможной прибыли от реализации товаров и услуг

15. К основным поставщикам ресурсов на финансовый рынок относятся:

- I. Местные (муниципальные) органы государственной власти;
- II. Страховые компании;
- III. Домохозяйства;
- IV. Паевые инвестиционные фонды.

Ответы:

- A. I, II и IV
- B. II и IV
- C. II, III и IV
- D. Все перечисленное

16. К основным потребителям ресурсов на финансовом рынке относятся:

- I. Коммерческие банки;

- II. Центральные органы государственной власти;
- III. Предприятия – производители товаров и услуг;
- IV. Домохозяйства.

Ответы:

- A. I, II и III
- B. II и III
- C. I, III и IV
- D. Все перечисленное

17. Назовите основные результирующие показатели экономической эффективности инвестиций

- а) NPV, DPP, PI, IRR
- б) прибыль, себестоимость
- в) показатели рентабельности

18. Определение точки безубыточности для оценки экономической эффективности инвестиций относится к;

- а) динамическим методам
- б) статическим методам

19. Как влияет индекс инфляции на кредиторскую задолженность.

- а) Увеличивает
- б) уменьшает

20. По какому виду деятельности учитывают капитальные вложения инвестиционного проекта:

- а) операционной
- б) финансовой
- в) инвестиционной

21. Как учитывается поправка на риск при оценке затратных проектов?

- а) поправка на риск прибавляется к ставке дисконтирования;
- б) поправка на риск умножается на ставку дисконтирования;
- в) поправка на риск вычитается из ставки дисконтирования.

22. Анализ чувствительности позволяет:

- а) оценить изменение эффективности проекта при изменении нескольких основных его параметров;
- б) оценить изменение эффективности проекта при изменении одного из основных его параметров;
- в) оценить изменение эффективности проекта при неизменности основных его параметров.

23. Назначение инвестиционного проекта как документации - это...

- а) изучение емкости и перспектив рынка сбыта продукции (услуги) и оценка затрат, связанных с изготовлением и сбытом продукции; выявление проблем («подводных камней») на пути реализации проекта; отслеживание (контроль) графика реализации проекта
- б) определение долговых обязательств действующего предприятия
- в) определение функциональных обязательств ТОП-менеджеров предприятия

24. Из перечисленных ниже определений, укажите наиболее близкое понятию “коллективное инвестирование”:

Ответы:

- A. Механизм, при помощи которого средства, вложенные большим количеством инвесторов, объединяются в единый фонд (пул) под управлением профессионального управляющего и затем управляются как отдельными портфелями

В. Механизм, при помощи которого средства, вложенные большим количеством инвесторов, объединяются в единый фонд (пул) под управлением профессионального управляющего для их последующего инвестирования с целью получения инвестиционного дохода

С. Механизм, при помощи которого средства, вложенные большим количеством инвесторов, объединяются в единый фонд (пул) под управлением профессионального управляющего и затем управляются как единым портфелем, в котором у каждого инвестора есть равная доля

Д. Механизм, при помощи которого средства, вложенные одним инвестором, объединяются в единый фонд (пул) под управлением профессионального управляющего для их последующего инвестирования с целью получения инвестиционного дохода

25. Какие преимущества для инвестора предоставляет коллективное инвестирование?

I. Профессиональное управление;

II. Диверсификация;

III. Снижение затрат;

IV. Надежность;

V. Доступ к новым рынкам.

Ответы:

A. Только I, III, IV

B. Только I, II, III

C. Только I, IV, V

D. I, II, III, IV, V

РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую программу дисциплины «Инвестиции»
по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент
направленность (профиль) образовательной программы Финансовый менеджмент
формы обучения: очная, очно-заочная

Экономического факультета, Автономной некоммерческой организации высшего образования
«Сибирский институт бизнеса, управления и психологии»

Представленная на экспертизу рабочая программа дисциплины разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, образование уровень бакалавриата, утвержденного приказом № 970 Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г., которая представляет собой регламентирующий документ, входящий в состав образовательной программы, определяющий содержание и объем дисциплины, формируемые компетенции, перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы, фондом оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся.

Программа включает в себя перечень учебно-методического обеспечения и описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине. В ходе рассмотрения представленных документов, на основании анализа результатов проведенной экспертизы, сделаны следующие выводы: в рабочей программе исчерпывающе определены цели и задачи изучаемой дисциплины, приведена общая характеристика дисциплины, определено ее место в плане учебного процесса, а также результаты освоения дисциплины. Тематическое планирование полностью соответствует содержанию программы. В тематическом плане указано количество учебных часов, которые отведены на изучение материала: лекции, практические занятия и самостоятельную работу, описаны компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины.

Структура программы логична, соответствует наличию обязательных компонентов и раскрывает методику работы над содержанием изучаемого материала. Результаты обучения, представленные в программе, в категориях «знать», «уметь», «владеть», соответствует специфике и содержанию дисциплины, демонстрирует возможность получения заявленных результатов. Представленная программа предполагает использование современных образовательных технологий при реализации различных видов учебной работы. Формы образовательных технологий соответствуют специфике дисциплины и позволяют обеспечивать требуемое качество обучения на всех его этапах.

Фонды оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Инвестиции», соответствует специфике дисциплины, формируемым компетенциям и требованиям к выпускникам. Форма промежуточной аттестации знаний бакалавра, предусмотренная программой, осуществляется в форме экзамена. Учебно-методическое обеспечение дисциплины представлено основной, дополнительной литературой, интернет-ресурсами и соответствует требованиям ФГОС ВО. Материально-техническое обеспечение соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки 38.03.02 Менеджмент и обеспечивает использование современных образовательных, в том числе инновационных методов обучения.

Таким образом, представленная к рецензированию рабочая программа дисциплины «Инвестиции», составленная кандидатом экономических наук, доцентом, Прохоровым В.В., соответствует учебному плану и требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент и может быть использована в образовательном процессе.

Рецензент:
Директор
ООО «АВТОТРАНСКРАСНОЯРСК»



Е.А. Давыдова