

Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«МЕЖДУНАРОДНАЯ АКАДЕМИЯ БИЗНЕСА И УПРАВЛЕНИЯ»

Департамент Экономики и государственного и муниципального управления

УТВЕРЖДЕНО

Ректор

Международной академии бизнеса и  
управления

Е.В. Добренькова

«21» марта 2024 г.

ОДОБРЕНО

Ученым советом

Международной академии бизнеса и  
управления

(протокол от «14» марта 2024 г. № 5)

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины

Б1.В.ДВ.08.01 «Инвестиции»

Формы обучения: очная, очно-заочная

Направление подготовки: 38.03.04 «Государственное и муниципальное  
управление»

Направленность (профиль): «Проектное государственное и муниципальное  
управление»

Уровень бакалавриат

Набор  
2024 г.

Автор:

Валентинов В.А., доцент департамента Экономики и государственного и муниципального управления, кандидат экономических наук, доцент

Ответственный за выпуск:

Галий Е.А., руководитель департамента Экономики и государственного и муниципального управления, кандидат экономических наук, доцент

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Цель и задачи дисциплины
2. Планируемые результаты обучения
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы
4. Объем дисциплины. Распределение объема дисциплины по видам работ
5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся
7. Материалы оценивания результатов обучения по дисциплине
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы и иных источников
9. Материально-техническое обеспечение

## 1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Основной **целью** освоения учебной дисциплины Б1.В.ДВ «Инвестиции» является приобретение обучающимися практических знаний, умений и навыков для формирования компетенции УК-2 «Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений» ПК 4 - «Способность разрабатывать социально-экономические проекты (программы развития) с использованием современных методов управления проектом, направленных на своевременное получение качественных результатов, определение рисков, эффективное управление ресурсами, готовностью к их реализации с использованием современных инновационных технологий, способность осуществлять распределение полномочий и ответственности на основе их делегирования»

**Необходимость** (актуальность) изучения учебной дисциплины в рамках основной профессиональной образовательной программы по направлению 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление» обусловлена необходимостью формированию у слушателей способностей использования статистики в обеспечении методов управления проектами с помощью сбора, обработке и анализа данных для определения рисков, эффективному управлению ресурсами, готовностью к их реализации с использованием современных инновационных технологий.

Дисциплина **ориентирована** на продолжение развитие у студентов, выбравших направление «Государственное и муниципальное управление» навыков математико - экономико-статистического мышления и способности к самостоятельной творческой работе.

Эффективное освоение учебной дисциплины «Инвестиции» базируется на знаниях и умениях, полученных обучающимися ранее в ходе освоения базового программного материала учебных дисциплин:

- «Математика», раздел: математическая статистика – корреляционный, регрессионный анализ, проверка нулевых гипотез;
- «Математика», раздел матричная алгебра: основные операции с матрицами: вычисление обратной матрицы, транспонирование, умножение;
- «Информатика», основные действия в Excel:
  - ввод, редактирование, копирование данных в электронную таблицу; -- выполнение действий с абсолютными и относительными адресами;
  - уметь выполнить матричные операции: транспонирование, обратная матрица, умножение матриц;
  - уметь проводить расчеты с помощью функции «Линейн»;
  - уметь выполнить расчеты с помощью программ: «Регрессия», «Корреляция»;
- «Разработка инвестиционного проекта», знание основных этапов процесса составления проектов;
- расчет показателей экономического эффекта инвестиций.

**Задачи** изучения учебной дисциплины:

- ознакомить студентов с основами сбора, обработки и анализа статистических данных, направленных на обеспечение методов управления проектами;
- привить студентам навыки работы с учебной и научной литературой,
- выработать навыки эффективного проведения расчетов и их анализа с использованием табличных процессоров, пакетов прикладных программ, информационной базы интернет;
- сформировать знания, умения и навыки по разработке бизнес плана реализации инвестиций в производство.

## 2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование результатов обучения, представленных в таблице 1.

Таблица 1 - Результаты обучения, соотнесенные с общими результатами освоения образовательной программы

Код компетенции. Результаты освоения компетенции)	Код и наименование индикатора достижения	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
<p><b>УК-2.</b> Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений</p>	<p><b>ИУК 2.1</b> Представляет и защищает самостоятельно разработанный проект любого типа, исходя из действующих правовых норм и с обоснованием ресурсов и ограничений при его разработке и реализации</p>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- классификацию инвестиций;</li> <li>- методические указания по составлению бизнес плана</li> <li>- методику расчета показателей эффективности инвестиций;</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами составления бизнес плана;</li> <li>- методами расчета показателей эффективности инвестиций</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводить расчеты и анализ показателей эффективности инвестиций;</li> <li>- составить бизнес план реализации инвестиций;</li> <li>- использовать пакеты прикладных программ и Excel для проведения расчетов по использованию инвестиций в экономической деятельности предприятия</li> </ul>
<p><b>ПК 4</b> Способность разрабатывать социально-экономические проекты (программы развития) с использованием современных методов управления проектом, направленных на своевременное получение качественных результатов, определение рисков, эффективное управление ресурсами, готовностью к их реа-</p>	<p><b>ИПК 4.1.</b> Демонстрирует способность разрабатывать социально-экономические проекты (программы развития) с использованием современных методов управления проектом, направленных на своевременное получение качественных результатов, определение рисков, эффективное управление ресурсами, готовностью к их реализации с использованием современных инновационных технологий, способность осуществлять распределение</p>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- этапы управления проектами;</li> <li>- методы эффективного управления ресурсами;</li> <li>- правила работы в среде Excel</li> <li>- правила работы с программой Stadia 8</li> <li>- правила работы с программой Альт Инвест 3</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- современными методами управления проектами;</li> <li>- методами оценивания рисков проекта;</li> <li>- методами эффективного управления ресурсами.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- поводить расчеты по реализации инвестиций в социально-экономических проектах с использованием пакетов прикладных программ и Excel;</li> <li>- оценивать риски проектов..</li> </ul>

лизации с использованием современных инновационных технологий, способность осуществлять распределение полномочий и ответственности на основе их делегирования	полномочий и ответственности на основе их делегирования	
---	---	--

### 3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина Б1.В.ДВ «Инвестиции» относится к категории «дисциплина по выбору»  
Дисциплина изучается на 2 курсе 2 семестр по очной и очно-заочной формам обучения.

### 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общий объем дисциплины составляет 4 зачетных единиц - 144 академических часов.

Таблица 2 - Распределение объема дисциплины по видам работ по очной форме обучения 4 курс, 2 семестр

Виды работ	Всего часов
Итого академических часов	144
в том числе:	
Лекции (Л)	16
Семинары (С)	-
Практические занятия (ПЗ)	32
Самостоятельная работа обучающихся	58
Контроль самостоятельной работы (КСР)	2
Контроль	36
Форма контроля – экзамен.	

Таблица 3 - Распределение объема дисциплины по видам работ по очно-заочной форме обучения 5 курс 2 семестр

Виды работ			Всего часов
Итого академических часов			144
в том числе:			
Лекции (Л)			8
Семинары (С)			-
Практические занятия (ПЗ)			16
Самостоятельная работа обучающихся			82
Контроль самостоятельной работы (КСР)			2
Контроль			36
Форма контроля – экзамен.			

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

### 5.1. Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий

Таблица 4 - Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела/темы	Общий объем часов	Лекции	Практика	Самостоятельная работа	Контроль самостоятельной работы	Контроль	Форма текущего контроля успеваемости	Код индикатора достижения компетенции
1	Тема 1. Сущность и финансово – экономическое содержание инвестиций	13	2	4	7			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
2	Тема 2. Классификация и структура инвестиций	13	2	4	7			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
3	Тема 3. Источники финансирования инвестиций	13	2	4	7			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
4	Тема 4. Содержание инвестиционной деятельности	13	2	4	7			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
5	Тема 5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	13	2	4	7			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
6	Тема 6. Финансовые инвестиции. Понятие инвестиционного портфеля	13	2	4	7			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
7	Тема 7. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций на предприятии	7	1	2	4			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
8	Тема 8. Инвестиционный проект: сущность, содержание, классификация	7	1	2	4			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
9	Тема 9. Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации	7	1	2	4			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
10	Тема 10. Методология оценки инвестиций	7	1	2	4			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.

<b>11</b>	Контроль за самостоятельной работой	<b>2</b>				<b>2</b>			ИУК 2.1 ИПК 4.1.
<b>12</b>	Контроль	<b>36</b>					<b>36</b>		
	<b>Всего</b>	<b>144</b>	<b>16</b>	<b>32</b>	<b>58</b>	<b>2</b>	<b>36</b>		

Формы текущего контроля успеваемости: курсовые работы (КР), контрольные работы (К), опрос (О), тестирование (Т), коллоквиум (Кол), эссе (Эс), реферат (Реф), диспут (Д).

Таблица 5 - Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование раздела/темы	Общий объем часов	Лекции	Практика	Самостоятельная работа	Контроль самостоятельной работы	Контроль	Форма текущего контроля успеваемости	Код индикатора достижения компетенции
<b>1</b>	Тема 1. Сущность и финансово – экономическое содержание инвестиций	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>10</b>			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
<b>2</b>	Тема 2. Классификация и структура инвестиций	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>10</b>			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
<b>3</b>	Тема 3. Источники финансирования инвестиций	<b>12</b>		<b>2</b>	<b>10</b>			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
<b>4</b>	Тема 4. Содержание инвестиционной деятельности	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>10</b>			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
<b>5</b>	Тема 5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	<b>12</b>		<b>2</b>	<b>10</b>			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
<b>6</b>	Тема 6. Финансовые инвестиции. Понятие инвестиционного портфеля	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>10</b>			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
<b>7</b>	Тема 7. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций на предприятии	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>10</b>			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
<b>8</b>	Тема 8. Инвестиционный проект: сущность, содержание, классификация	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>10</b>			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
<b>9</b>	Тема 9. Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>11</b>			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.

<b>10</b>	Тема 10. Методология оценки инвестиций	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>10</b>			о, т, д	ИУК 2.1 ИПК 4.1.
<b>11</b>	Контроль за самостоятельной работой	<b>2</b>				<b>2</b>			ИУК 2.1 ИПК 4.1.
<b>12</b>	Контроль	<b>36</b>					<b>36</b>		
	<b>Всего</b>	<b>144</b>	<b>8</b>	<b>16</b>	<b>82</b>	<b>2</b>	<b>36</b>		

Формы текущего контроля успеваемости: курсовые работы (КР), контрольные работы (К), опрос (О), тестирование (Т), коллоквиум (Кол), эссе (Эс), реферат (Реф), диспут (Д).

## 5.2. Содержание дисциплины и рекомендации по изучению тем

Таблица 6 – Темы лекций и используемая литература

№ п/п	Темы.	Литература [1] Стр.
<b>1</b>	Тема 1. Сущность и финансово – экономическое содержание инвестиций	<b>4-20</b>
<b>2</b>	Тема 2. Классификация и структура инвестиций	<b>21-29</b>
3	Тема 3. Источники финансирования инвестиций	30-46
4	Тема 4. Содержание инвестиционной деятельности	47-56
5	Тема 5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	56-66
6	Тема 6. Финансовые инвестиции. Понятие инвестиционного портфеля	67-78
7	Тема 7. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций на предприятии	79-88
8	Тема 8. Инвестиционный проект: сущность, содержание, классификация	89-98
9	Тема 9. Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации	99-117
10	Тема 10. Методология оценки инвестиций	118-138

### Содержание тем

Тема 1. Сущность и финансово – экономическое содержание инвестиций  
Определение инвестиции. Природа инвестиционного процесса. Этапы развития инвестиционной теории.

Тема 2. Классификация и структура инвестиций  
Виды инвестиций. Структура инвестиций в основной капитал. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций. Виды инвестиционных ресурсов.

Тема 3. Источники финансирования инвестиций  
. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций. Виды инвестиционных ресурсов.

Тема 4. Содержание инвестиционной деятельности  
Понятие инвестиционной деятельности. Содержание инвестиционного механизма

Тема 5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности  
Цели и задачи инвестиционной политики. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций

Тема 6. Финансовые инвестиции. Понятие инвестиционного портфеля  
Понятие портфеля финансовых инвестиций. Виды портфеля. Реальное инвестирование: сущность и формы

Тема 7. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций на предприятии Управление реальными инвестициями

Тема 8. Инвестиционный проект: сущность, содержание, классификация  
Сущность и классификация инвестиционных проектов Бизнес-план инвестиционного проекта

Тема 9. Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации  
Сущность и виды инвестиционных рисков. Управление инвестиционными рисками

Тема 10. Методология оценки инвестиций  
Понятие эффективности инвестиций Этапы оценки инвестиций

### **Рекомендации по выполнению заданий для самостоятельной работы и подготовке к практическому занятию**

При подготовке к практическим занятиям необходимо изучить материал лекции по данной теме. Так как практические занятия будут выполняться в среде Excel, то необходимо повторить соответствующий материал дисциплины информатика. Особо следует обратить внимание на: обозначение ячейки, правила ввода данных в ячейку, функции операция с ячейками.

Практическая работа в среде Excel предполагает изучение готового решения задачи с последующим повторения решения в ячейках, обозначенных желтым цветом с проверкой правильности расчетов, в случае обнаружения ошибки необходимо найти причину ошибки и повторить расчеты.

При выборе учебника или учебного пособия следует исходить из того, учтены ли в нем требования федерального государственного стандарта высшего образования. Предпочтение отдается тем изданиям, в аннотации к которым прямо указано, что они написаны в соответствии с этим документом.

Основными методами интенсификации, индивидуализации и активизации аудитории являются: дискуссии по разбору конкретных ситуаций, обсуждение проблемных вопросов, индивидуальные задания и др.

### **Практикум по дисциплине.**

Тесты, опорный конспект, видеоролики, задания и примеры решения задач находятся на Майкрософт Тимс. Практикум составлен по литературе [2]

Таблица 7 – Темы практических занятий, используемая литература

<b>№ п/п</b>	<b>Темы.</b>	<b>Литература [2] Стр.</b>
1	Методы учета фактора времени в финансовых операциях	4-11
2	Финансовые операции с элементарными потоками платежей	12-19
3	Разработка плана погашения кредита	20-25
4	Оценка эффективности инвестиционного проекта	26-32
5	Оценка доходности акций в условиях неопределенности и риска	34-41
6	Оценка ожидаемой доходности инвестиционного портфеля	42-47
7	Оценка риска инвестиционного портфеля	48-53
8	Оценка рисков инвестиционных проектов	54-60
9	Имитационное моделирование инвестиционных рисков	61-68

### **Шкала оценок** выполнения практикума.

5 – все расчеты выполнены правильно, студент без подсказок выполняет контрольные расчеты и может прочитать формулу;

4 – студент выполняет расчеты при одной подсказке преподавателя и может прочитать формулу.

3 – студент выполняет расчеты после расчетов, выполненных преподавателем и затрудняется прочитать формулу.

2 – студент не может выполнить расчеты после расчетов, выполненных преподавателем и не может прочитать формулу.

### **Шкала оценок устных** ответов по дисциплине

5 – ответ имеет краткий тезис, логически связанный текст, полностью отражающий суть вопроса, выполняются правила культуры речи: в сообщении отсутствуют слова паразиты и звуки: ну так значит, протяженное а, о, э и т.д.

4 – ответ имеет краткий тезис, логически связанный текст, не полностью отражающий суть вопроса, выполняются правила культуры речи: в сообщении отсутствуют слова паразиты и звуки: ну так значит, протяженное а, о, э и т.д..

3- ответ не имеет краткий тезис, логически мало связанный текст, не полностью отражающий суть вопроса, выполняются правила культуры речи: в сообщении отсутствуют слова паразиты и звуки: ну так значит, протяженное а, о, э и т.д..

2 - ответ не имеет краткий тезис, логически не связанный текст, не относящийся к заданному вопросу, выполняются правила культуры речи: в сообщении отсутствуют слова паразиты и звуки: ну так значит, протяженное а, о, э и т.д..

## **6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

1. Положение об организации и проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации студентов.
2. Положение о балльной системе оценки успеваемости обучающихся МАБиУ.
3. Руководство по оформлению рукописных учебных и научных работ, рукописей печатных изданий МАБиУ.
4. Методические указания по выполнению контрольных работ.
5. Положение о самостоятельной работе обучающихся в изданиях МАБиУ.
6. Презентационный материал.

## **7. МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

### **7.1. Показатели, критерии и шкалы оценивания компетенций**

Оценка результатов обучения и уровня сформированности компетенций проводится в ходе мероприятий текущего контроля и промежуточной аттестации с использованием фондов оценочных средств и с применением балльной системы оценки успеваемости обучающихся.

Порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с локальным нормативным актом Академии.

Контроль самостоятельной работы (КСР) – вид контактной внеаудиторной работы обучающихся по образовательной программе. КСР по очной и очно-заочной формам обучения осуществляется преподавателем в форме тестирования по изученным темам.

Оценка КСР выставляется по пятибалльной шкале оценивания и может учитываться при аттестации обучающихся по дисциплине в период зачетно-экзаменационной сессии.

Таблица 8 - Шкалы оценивания уровня сформированности компетенций/элементов компетенций, форма промежуточной аттестации – зачет

Шкалы оценивания уровня сформированности компетенций/элементов компетенций
--

Уровни освоения	Критерии оценивания (как с каким качеством) выполняется действие	Оценка	Баллы
<b>Высокий</b>	Показывает полные и глубокие <b>знания</b> , логично и аргументированно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные, показывает высокий уровень теоретических знаний <b>Умеет</b> применять полученные знания для решения практических задач, способен предложить альтернативные решения анализируемых проблем, формулировать выводы <b>Владеет</b> навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, способен оценить результат своей деятельности	<b>Зачтено</b>	90-100 баллов
<b>Повышенный</b>	Показывает глубокие <b>знания</b> , грамотно излагает, достаточно полно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные. В то же время при ответе допускает несущественные погрешности <b>Умеет</b> применять полученные знания для решения практических задач, способен формулировать выводы, но не может предложить альтернативные решения анализируемых проблем <b>Владеет</b> навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, затрудняется оценить результат своей деятельности	<b>Зачтено</b>	70-89 баллов
<b>Пороговый</b>	Показывает достаточные, но не глубокие <b>знания</b> , при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуются уточняющие вопросы В <b>умении</b> решения практических задач возникают затруднения Показывает слабые <b>навыки</b> , необходимые для профессиональной деятельности	<b>Зачтено</b>	60-69 баллов
<b>Не сформированы</b>	Показывает недостаточные <b>знания</b> , не способен аргументированно и последовательно излагать материал, допускает грубые ошибки, неправильно отвечает на дополнительные вопросы или затрудняется с ответом Не <b>умеет</b> решать практические задачи Отсутствие <b>навыков</b> , необходимых для профессиональной деятельности	<b>Не зачтено</b>	менее 60 баллов

Таблица 9 - Шкалы оценивания уровня сформированности компетенций/элементов компетенций, форма промежуточной аттестации – экзамен

Шкалы оценивания уровня сформированности компетенций/элементов компетенций			
Уровни освоения	Критерии оценивания (как с каким качеством) выполняется действие	Оценка	Баллы
<b>Высокий</b>	Показывает полные и глубокие <b>знания</b> , логично и аргументированно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные, показывает высокий уровень теоретических знаний	<b>отлично</b>	90-100 баллов

	<p><b>Умеет</b> применять полученные знания для решения практических задач, способен предложить альтернативные решения анализируемых проблем, формулировать выводы</p> <p><b>Владеет</b> навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, способен оценить результат своей деятельности</p>		
<b>Повышенный</b>	<p>Показывает глубокие <b>знания</b>, грамотно излагает, достаточно полно отвечает на все вопросы, в том числе дополнительные. В то же время при ответе допускает несущественные погрешности</p> <p><b>Умеет</b> применять полученные знания для решения практических задач, способен формулировать выводы, но не может предложить альтернативные решения анализируемых проблем</p> <p><b>Владеет</b> навыками, необходимыми для профессиональной деятельности, затрудняется оценить результат своей деятельности</p>	<b>хорошо</b>	70-89 баллов
<b>Пороговый</b>	<p>Показывает достаточные, но не глубокие <b>знания</b>, при ответе не допускает грубых ошибок или противоречий, однако в формулировании ответа отсутствует должная связь между анализом, аргументацией и выводами. Для получения правильного ответа требуются уточняющие вопросы</p> <p>В <b>умении</b> решения практических задач возникают затруднения</p> <p>Показывает слабые <b>навыки</b>, необходимые для профессиональной деятельности</p>	<b>удовлетворительно</b>	60-69 баллов
<b>Не сформированы</b>	<p>Показывает недостаточные <b>знания</b>, не способен аргументированно и последовательно излагать материал, допускает грубые ошибки, неправильно отвечает на дополнительные вопросы или затрудняется с ответом</p> <p>Не <b>умеет</b> решать практические задачи</p> <p>Отсутствие <b>навыков</b>, необходимых для профессиональной деятельности</p>	<b>неудовлетворительно</b>	менее 60 баллов

## 7.2. Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену /зачету

1. Определение инвестиции.
2. Природа инвестиционного процесса.
3. Этапы развития инвестиционной теории.
4. Виды инвестиций.
5. Структура инвестиций в основной капитал
6. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций.
7. Виды инвестиционных ресурсов.
8. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций.
9. Виды инвестиционных ресурсов.
10. Понятие инвестиционной деятельности
11. Содержание инвестиционного механизма
12. Цели и задачи инвестиционной политики.
13. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
14. Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций
15. Понятие портфеля финансовых инвестиций. Виды портфеля

16. Реальное инвестирование: сущность и формы
17. Управление реальными инвестициями
18. Сущность и классификация инвестиционных проектов
19. Бизнес-план инвестиционного проекта
20. Сущность и виды инвестиционных рисков
21. Управление инвестиционными рисками
22. Понятие эффективности инвестиций
23. Этапы оценки инвестиций

### 7.3. Примерные практические (ситуационные) задания

#### Задача 1.

Сумма в 10 000 ден. ед. помещена в банк на депозит сроком на четыре года. Ставка по депозиту – 10% годовых. Проценты по депозиту начисляются раз в год. Какова будет величина депозита в конце срока?

#### Задача 2.

- Выплаченная по 4-летнему депозиту сумма составила величину в 14641 ден. ед.
- Определить первоначальную величину вклада, если ставка по депозиту равна 10% годовых.
- Вых.

#### Задача 3.

Сумма в 10 000 ден. ед., помещенная в банк на четыре года, составила величину в 14641 ден. ед. Определить процентную ставку (доходность операции).

#### Задача 4.

Определить а) будущую величину вклада в 10000 ден. ед., помещённого в банк на 5 лет под 5% годовых и б) количество периодов начислений, если начисление процентов осуществляется 1) один раз в году, 2) один раз в полгода, 3) один раз в квартал и 4) один раз в месяц.

#### Задача 5.

Банком выдан кредит в 10 000 ден. ед. на 5 лет под 12% годовых, который должен быть погашен равными долями, выплачиваемыми раз в конце каждого года. Разработать план погашения кредита.

#### Задача 6.

- Предприятие собирается вложить средства в приобретение нового оборудования, стоимость которого вместе с доставкой и установкой составит 100 000 руб. Ожидается, что внедрение оборудования обеспечит получение на протяжении 6 лет чистых доходов в 25 000, 30 000, 35 000, 40 000, 45 000 и 50 000 руб. соответственно. Принятая норма дисконта равна 10%. Определить экономическую эффективность проекта.

### Задача 7.

**Необходимо определить какие акции фирм следует покупать.**

Рассматривается возможность приобретения акций двух фирм: «А» и «В». Полученные экспертные оценки предполагаемых значений доходности по акциям и их вероятности представлены в таблице 1:

Таблица 1 – Доходность акций и соответствующие вероятности

Прогноз	Вероятность	Доходность, %	
		Фирма «А»	Фирма «В»
Пессимистический	0,3	-70	10
Вероятный	0,4	15	15
Оптимистический	0,3	100	20

Средняя доходность по акциям обеих фирм одинакова и составляет 15%, однако величины полученных доходов в наиболее благоприятном случае, как и величины возможных убытков в наиболее неблагоприятном, будут существенно отличаться.

### Задача 8.

Для того чтобы показать, как ожидаемая доходность портфеля зависит от ожидаемой доходности индивидуальных ценных бумаг и части начального капитала, инвестированного в эти ценные бумаги, рассмотрим портфель, состоящий из трёх ценных бумаг, представленный на рисунке 2. Предположим, что инвестор имеет период владения, равный одному году, и на этот период он провел оценку ожидаемой доходности по акциям предприятий «Альфа», «Бета» и «Гамма», которые составили 16,2; 24,6 и 22,8%. Кроме того, предположим, что начальное благосостояние инвестора составляет 17200 руб., при условии, что количество акций в портфеле, начальная рыночная цена одной акции и сумма инвестиций представлена в диапазоне ячеек В2:D4. Пусть ожидаемые стоимости каждой акции в конце периода изменятся и будут представлены в диапазоне ячеек С8:C10.

### Задача 9.

1. Вычислите стандартное отклонение портфеля по заданной ковариационной матрице для трёх ценных бумаг и процентному содержанию бумаг в портфеле.

	Ценная бумага «А»	Ценная бумага «В»	Ценная бумага «С»
Ценная бумага «А»	459	-211	112
Ценная бумага «В»	-211	312	215
Ценная бумага «С»	112	215	179
Доли	$X_A=0,5$	$X_B=0,3$	$X_C=0,2$

### Задача 10.

Фирма рассматривает инвестиционный проект, связанный с выпуском продукта «А». Полученные в результате опроса экспертов данные по проекту приведены в таблице 1 и на рисунке 1 в ячейках А1:D6. Провести анализ чувствительности чистой современной стоимости (*NPV*) в зависимости от объема выпускаемой продукции.

Таблица 1 – Исходные данные по проекту производства продукта «А»

Показатели	Диапазон изменений	Наиболее вероятное значение
Объем выпуска	150-300	200
Цена за штуку	23-55	50
Переменные затраты	25-40	30
Постоянные затраты	500	500
Амортизация	100	100
Налог на прибыль	20%	20
Норма дисконта	8-15%	10
Срок проекта	5-7	5
Остаточная стоимость	200	200
Начальные инвестиции	2000	2000

### Задача 11.

Предположим, что по результатам анализа проекта из предыдущего примера были составлены следующие сценарии его развития и определены возможные вероятности их осуществления (см. таблицу 3). Необходимо провести анализ риска проекта.

Таблица 3 – Сценарии реализации проекта по производству продукта «А»

Показатели	Сценарии		
	Наихудший ( $p=0,25$ )	Вероятный ( $p=0,5$ )	Наилучший ( $p=0,25$ )
Объем выпуска ( $Q$ )	150	200	300
Цена за штуку ( $P$ )	40	50	55
Переменные затраты ( $V$ )	35	30	25
Норма дисконта ( $r$ )	15%	10%	8%
Срок проекта ( $n$ )	7	5	5

### Задача 12.

Фирма рассматривает инвестиционный проект по производству продукта «А». В процессе предварительного анализа экспертами выявлены три ключевых параметра проекта и определены возможные границы их изменений (таблица 1). Прочие параметры проекта считаются постоянными величинами. Необходимо провести имитационный эксперимент.

Таблица 1 – Исходные данные для проведения имитационного эксперимента

Показатели	Сценарии		
	Наихудший ( $p=0,25$ )	Вероятный ( $p=0,5$ )	Наилучший ( $p=0,25$ )
Объем выпуска ( $Q$ )	150	200	300
Цена за штуку ( $P$ )	40	50	55
Переменные расходы ( $V$ )	35	30	25

Решение предложенных задач подробно рассматривается в литературе [2].

#### 7.4. Тестирование на сайте oltest.ru по дисциплине

Для прохождения тестирования необходимо войти на сайт **oltest.ru**, в поиске написать Инвестиции, установить режим тестирования, указанный на рис. 2.

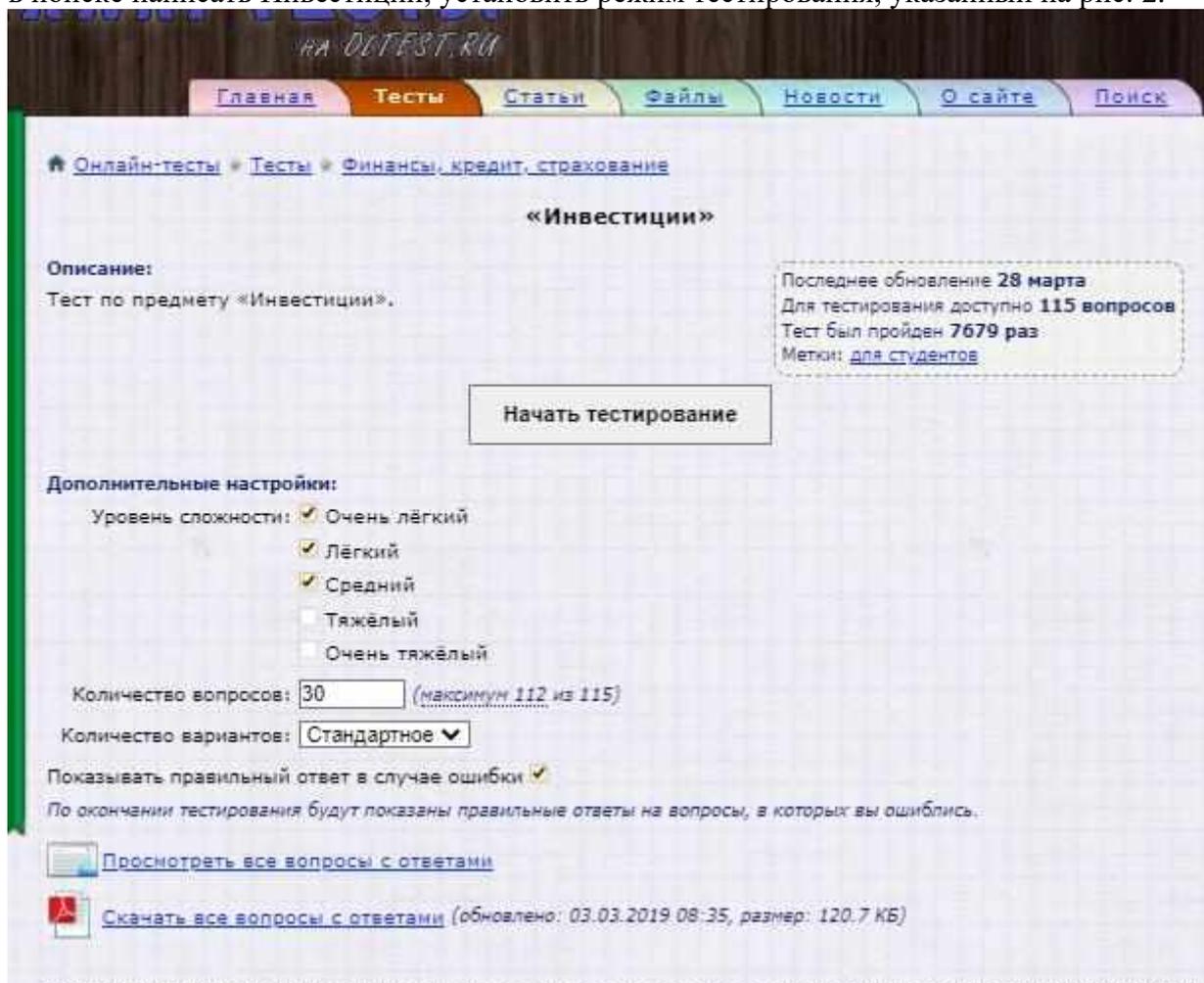


Рис. 2. – Режимы тестирования по дисциплине инвестиции

Нажать на кнопку «Начать тестирование».

В режиме обучения пройти не меньше 10 раз.

Таблица 10 - Шкала оценивания результатов тестирования

Оценка (стандартная)	Оценка (тестовые нормы: % правильных ответов)
(5) – «отлично»	80-100 %
(4) – «хорошо»	65-79%
(3) – «удовлетворительно»	50-64%
(2) – «неудовлетворительно»	Менее 50%

#### 7.5. Применение балльной системы для проведения мероприятий текущего контроля

Таблица 11 - Применение балльной системы для проверки результатов обучения

Формы текущего контроля студентов	Баллы по видам работ
Опрос	10

Формы текущего контроля студентов	Баллы по видам работ
Тестирование	5
Диспут	5
Решение контрольной задачи	25

Выполнение всех видов текущего контроля в каждой контрольной точке осуществляется в комбинированном формате – в письменном и устном виде.

### **7.6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Самостоятельная работа обучающихся является одним из основных видов познавательной деятельности, направленной на более глубокое и разностороннее изучение материалов дисциплины и включает: обязательное выполнение домашних заданий; подготовку выступлений (сообщений, докладов) к практическим занятиям; подготовку письменных контрольных работ (презентации).

Самостоятельная работа обучающихся имеет целью закрепление и углубление полученных знаний и навыков, подготовку к предстоящим занятиям, зачету по дисциплине и экзамену, а также формирование коммуникативной компетенции, способности использовать иностранный язык в предстоящей служебной деятельности.

Результаты выполнения самостоятельной работы представляются обучающимися во время аудиторных занятий, проверяются и оцениваются преподавателем в ходе аудиторных занятий, рубежного контроля и промежуточной аттестации – в соответствии с учебным планом и расписанием занятий (экзаменационной сессии).

Успешное изучение дисциплины предполагает целенаправленную работу обучающихся над освоением лексико-грамматического материала, предусмотренного учебной программой, активное участие в подготовке и проведении активных форм учебных занятий. В связи с этим обучающиеся должны руководствоваться рядом методических указаний.

Во-первых, при изучении дисциплины следует на практических занятиях максимально использовать полученные знания для решения конкретной задачи, результат работы на практическом занятии показывает истинный уровень владения обучающимися практическими навыками;

Во-вторых, на контрольных работах четко уяснить задачу, правильно спланировать свою работу, всегда стремиться к достижению цели в указанное время;

В-третьих, сообщать преподавателю обо всех затруднениях, возникающих в процессе изучения дисциплины, и обращаться к нему за консультацией по вопросам, которые невозможно решить самостоятельно.

## **8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНЫХ ИСТОЧНИКОВ**

### **8.1. Основная учебная литература**

1. Инвестиции. Курс лекций / С.В. Шкодинский, А.А. Хачатурян, – Изд. 2е, перераб. и доп. – М.: МИЭМП, 2007. – 163 с. Библиотека Studmed в свободном доступе. Читать в режиме онлайн. URL: [https://www.studmed.ru/shkodinskiy-sv-hachaturyan-aa-investicii-kurs-lekciy\\_9c8b836.html](https://www.studmed.ru/shkodinskiy-sv-hachaturyan-aa-investicii-kurs-lekciy_9c8b836.html) (дата обращения: 03.03.2020) Базовый учебник для лекций.

2. Левин В.С. Инвестиции. Практикум. – Оренбург: ОГАУ, 2013 – 69 с. Библиотека института «ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ» В свободном доступе . URL: [http://orenburg.zachteno.net/file/2017.8.11\\_7\\_48741/31-48741.50112m.pdf](http://orenburg.zachteno.net/file/2017.8.11_7_48741/31-48741.50112m.pdf) (дата обращения: 31.03.2022) Решенные задачи в Excel. Базовый учебник для практических занятий.

### **8.2. Дополнительная литература**

3. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 254 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621917> (дата обращения: 31.03.2022)

4. Нешиной, А. С. Инвестиции : учебник / А. С. Нешиной. – 9-е изд., перераб. и испр. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 352 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495803> (дата обращения: 31.03.2022)

5. Кузнецов, Б. Т. Инвестиции : учебное пособие / Б. Т. Кузнецов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юнити-Дана, 2017. – 623 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684763> (дата обращения: 31.03.2022)

6. Расчеты по экономико-математическим моделям (в том числе по эконометрике) и их анализ в режиме онлайн. URL: <http://math.semestr.ru> (дата обращения: 04. 02. 2018)

7. Расчеты и анализ хозяйственной деятельности предприятия в режиме онлайн. URL: <http://axd.semestr.ru> (дата обращения: 04. 02. 2018)

8. Stadia 8 – пакет прикладных программ по обработке данных в свободном доступе. URL: <http://protein.bio.msu.ru/~akula/Podr2~1.htm> (дата обращения: 04. 02. 2018)

### **8.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы**

11. Методические материалы: тексты литературы, рабочая программа по дисциплине, презентации, практические работы в среде Excel

12. Место расположение методических материалов: Майкрософт Тимс.

### **8.4. Нормативные правовые документы**

13. Гражданский Кодекс РФ.

14. Конституция РФ,

## **9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

### **9.1. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»**

1. Доступ в «Университетская библиотека ONLINE»:

логин valentinov, пароль 12345

2. Банк рефератов, дипломы, курсовые работы, шпаргалки, в том числе по эконометрике. URL: <https://studrb.ru/> (дата обращения: 19.11.2019)

### **9.2. Технические средства и программное обеспечение**

**Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства**

**1. Microsoft Windows (лицензионное программное обеспечение)**

**2. Microsoft Office (лицензионное программное обеспечение)**

**3. Google Chrome (свободно распространяемое программное обеспечение)**

**4. Microsoft Visual Studio (лицензионное программное обеспечение)**

**5. Microsoft SQL Server Management Studio (лицензионное программное обеспечение)**

**6. Microsoft Visio (лицензионное программное обеспечение)**

**7. Notepad++ (свободно распространяемое программное обеспечение)**

**8. Антиплагиат. Вуз (лицензионное программное обеспечение)**

## **9. Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства)**

### **10. 1С:Предприятие 8.3 (лицензионное программное обеспечение)**

- мультимедийный проектор и экран; персональный компьютер с программным обеспечением: операционная система Windows 10; офисный пакет Microsoft Office 2019/2021, включающий программу подготовки и демонстрации презентаций Microsoft PowerPoint;

- учебная доска (маркерная).

### **9.3. Современные профессиональные базы данных и информационно-справочные системы**

- Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства);

- <http://www.garant.ru> (ресурсы открытого доступа);

- электронно-библиотечные системы: ЭБС «Университетская библиотека онлайн»; (URL: <https://www.biblio-online.ru/>).

- ЭБС Лань <https://e.lanbook.com>.

### **9.4. Материально-техническая база**

Учебные аудитории для проведения:

занятий лекционного типа, обеспеченные наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающих тематические иллюстрации, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Кабинеты и другие помещения:

Лингафонный кабинет;

Спортивный зал;

Фитнес-зал;

Зал тяжелой атлетики;

Библиотека;

Читальный зал;

Конференц-зал;

Актный зал