

**Министерство образования и науки Российской Федерации**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования  
**«Владимирский государственный университет**  
**имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»**  
**(ВлГУ)**

  
Проректор  
по учебно-методической работе  
\_\_\_\_\_ А.А.Панфилов  
« 30 » апрель 2015 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
**по дисциплине**  
**«ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ»**  
(наименование дисциплины)

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Программа подготовки Экономика фирмы и отраслевых рынков

Уровень высшего образования Магистратура

Форма обучения Заочная

Семестр	Трудоемкость зач. ед./ час.	Лекции, час.	Практич. занятия, час.	Лаборат. работы, час.	СРС, час.	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
IV	3, 108	6	-	12	63	Экзамен – 27 час.
Итого	3, 108	6	-	12	63	Экзамен – 27 час.

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» является формирование у студентов знаний в области инвестиций, инвестиционной деятельности на уровне основных групп инвесторов и механизма инвестирования в различных формах его осуществления как основы для последующего изучения дисциплин данного направления.

### Задачи дисциплины:

- дать представление о понятиях и содержании инвестиций;
- сформировать необходимый объем знаний о видах инвестиций;
- рассмотреть цели привлечения инвестиций;
- научить студентов применять методы оценки стоимости инвестиционных ресурсов;
- обучить студентов методам оценки экономической эффективности инвестиций и инвестиционных проектов.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Курс «Экономическая оценка инвестиций» является одним из ключевых среди дисциплин магистерской подготовки по направлению «Экономика». Настоящая рабочая программа курса предполагает формирование у будущих магистров теоретических знаний и практических навыков определения и классификации инвестиций, оценки целесообразности внедрения и реализации инвестиционного проекта. Курс находится в логической и содержательной взаимосвязи с такими дисциплинами как «Статистика», «Эконометрика», «Микроэкономика» и предполагает наличие у студентов соответствующих знаний.

Изучение курса формирует фундамент для изучения дисциплин «Управленческий учет и бюджетирование» и «Современный стратегический анализ», а также при прохождении всех видов практик.

## 3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

В результате освоения дисциплины обучающийся должен демонстрировать следующие результаты образования:	
<i>Знать:</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>• современные модели и методы оценки эффективности инвестиционных проектов и алгоритмы разработки инвестиционной программы (с учетом и без учета фактора времени, отражая инфляцию, риск, финансовые и нефинансовые ограничения на капитал) (ПК-6)</li></ul>
<i>Уметь:</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>• проводить оценку эффективности инвестиционного проекта, грамотно соотнести необходимые для реализации инвестиционного проекта ресурсы с результатами, которые он принесет в будущем (ПК-6)</li></ul>
<i>Владеть:</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>• способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности (ПК-6)</li></ul>

#### 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц, 108 часов.

№ п/п	Раздел (тема) дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)						Объем учебной работы, с применением интерактивных методов (в часах / %)	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра), форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	Контрольные работы	СРС	КП / КР		
1	Сущность и финансово-экономическое содержание инвестиций	4		1		2		8		1,5 часа./50%	
2	Классификация и структура инвестиций			1		2		8		1,5 часа./50%	
3	Источники финансирования инвестиций			1		2		8		1,5 часа./50%	
4	Содержание инвестиционной деятельности			1		2		8		1,5 часа./50%	
5	Инвестиционная политика. Государственное регулирование инвестиционной деятельности			0,5		1		8		0,75 часа./50%	
6	Инвестиционный проект: сущность, содержание, классификация			0,5		1		8		0,75 часа./50%	
7	Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации			0,5		1		8		0,75 часа./50%	
8	Методология оценки инвестиций			0,5		1		7		0,75 часа./50%	
Всего				6		12		63		9 часов./50%	Экзамен (27)

Матрица соотнесения тем/разделов учебной дисциплины/модуля и формируемых в них профессиональных компетенций представлена в таблице.

Темы, разделы дисциплины	Количество часов	Компетенции	Σ общее число компетенций
		ПК-6	
Сущность и финансово-экономическое содержание инвестиций	11	+	1
Классификация и структура инвестиций	11	+	1
Источники финансирования инвестиций	11	+	1
Содержание инвестиционной деятельности	11	+	1
Инвестиционная политика. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	9,5	+	1
Инвестиционный проект: сущность, содержание, классификация	9,5	+	1
Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации	9,5	+	1
Методология оценки инвестиций	8,5	+	1
Экзамен	27	+	1
Итого	108		1
Вес компетенции (А)		1	1

## СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ

### Перечень тем лабораторных работ

	Темы, разделы дисциплины	Темы лабораторных работ
1.	Сущность и финансово-экономическое содержание инвестиций	Оценка инвестиционных проектов по строительству консервного завода на территории муниципального образования
2.	Классификация и структура инвестиций	
3.	Источники финансирования инвестиций	Оценка инвестиционных проектов по реконструкции хлебобулочного комбината на территории муниципального образования
4.	Содержание инвестиционной деятельности	Оценка инвестиционных проектов по строительству автомобильного завода на территории муниципального образования
5.	Инвестиционная политика. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	
6.	Инвестиционный проект: сущность, содержание, классификация	Оценка целесообразности выбора одного из инвестиционных проектов по показателям чистого дисконтированного дохода и индекса рентабельности инвестиций
7.	Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации	Определение срока окупаемости инвестиций и простой нормы прибыли
8.	Методология оценки инвестиций	Выбор наиболее выгодного инвестиционного проекта из совокупности

## 5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» используются следующие образовательные технологии:

1. Стандартные методы обучения:

- Компьютерные занятия, на которых применяются методики, рассмотренные в лекциях, учебной литературе и раздаточном материале и обсуждаются результаты их применения;
- Самостоятельная работа студентов, в которую включается освоение методов инвестиционной оценки совокупности инвестиционных проектов и интерпретации результатов;
- Проведение круглых столов и дискуссий по современным проблемам инвестиционного анализа.

2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:

- Анализ деловых ситуаций по оценке совокупности инвестиционных проектов.

Удельный вес занятий, проводимых в интерактивной форме в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта должен быть не менее 30% аудиторных занятий, занятия лекционного типа не должны превышать 50% от общей величины аудиторных занятий.

## 6. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ И УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ СТУДЕНТОВ

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины направлена на закрепление основных элементов теоретического и практического курса. В ходе её реализации по предварительно выданным бакалаврам заданиям предусмотрены следующие формы контроля:

1. Защита лабораторных работ.
2. Индивидуальные и коллективные консультации по лабораторным работам.
3. Экзамен.

### Самостоятельная работа студентов Темы рефератов

1. Система мотивов инвестирования в основной капитал.
2. Понятие инвестиционного рынка, его состав и конъюнктура.
3. Модель инвестиционного поведения предприятия.
4. Инвестиционная политика, ее сущность и роль в современных условиях.
5. Инвестиционная деятельность предприятия и ее особенности.
6. Привлечение иностранных инвестиций. Положительные и отрицательные последствия привлечения иностранных инвестиций в экономику принимающих стран.
7. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта.
8. Окружающая среда инвестиционного проекта.
9. Лизинг как метод инвестирования.
10. Собственные источники инвестиционных ресурсов промышленного предприятия. Способы их мобилизации.
11. Заемные источники инвестиционных ресурсов промышленного предприятия. Способы их мобилизации.
12. Участие банков в финансировании инвестиционного проекта промышленного предприятия.
13. Инвестиционный налоговый кредит.
14. Тендерные механизмы как способ снижения расходов современного промышленного предприятия при реализации инвестиционного проекта.

15. Кредиты российских коммерческих банков как источник финансирования инвестиционных проектов современного промышленного предприятия.
16. Кредиты иностранных коммерческих банков как источник финансирования инвестиционных проектов современного промышленного предприятия.
17. Венчурное финансирование инвестиционных проектов.
18. Факторинг как способ финансирования деятельности инвестиционных проектов.
19. Франчайзинг как способ финансирования инвестиций.
20. Понятие и виды государственного финансирования. Правовые основы получения государственного финансирования инвестиций.
21. Характеристика инвестиционного климата в России и меры государства по его улучшению.
22. Оффшорные зоны. Факторы, влияющие на выбор зарубежной юрисдикции.

### **Промежуточная аттестация** **Список вопросов к экзамену**

1. Инвестиции: сущность и виды.
2. Классификация инвестиций.
3. Классификация инвестиций в зависимости от объекта вложений.
4. Инвестиционная деятельность: сущность, субъекты, объекты.
5. Классификация инвесторов по основным признакам.
6. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
7. Государственное законодательство и система специальных нормативных актов, регулирующих инвестиционную деятельность в России.
8. Структура инвестиций.
9. Инвестиционный климат и факторы, воздействующие на него.
10. Структура инвестиционного рынка.
11. Инвестиционная привлекательность регионов и отраслей.
12. Инвестиционная привлекательность регионов и отраслей России.
13. Национальные рейтинговые агентства.
14. Российские рейтинговые агентства.
15. Понятие инвестиционных проектов и их классификация.
16. Бизнес-план инвестиционного проекта.
17. Источники финансирования проекта.
18. Формы финансирования инвестиционного проекта.
19. Подходы в управление инвестиционным проектом.
20. Методы управления инвестиционным проектом.
21. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
22. Порядок финансирования государственных централизованных капитальных вложений.
23. Порядок финансирования капитальных вложений за счет собственных средств инвесторов.
24. Формирование инвестиционной политики государства.
25. Риск: понятие и виды.
26. Методы оценки риска инвестиционного проекта.
27. Меры снижения инвестиционного риска.
28. Эффективность инвестиционного проекта и задачи ее оценки.
29. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
30. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов.
31. Определение простой нормы прибыли.
32. Период окупаемости проекта.

## *ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ*

Самостоятельная работа магистрантов (СРС) - это планируемая учебная и научная работа, выполняемая по заданию преподавателя под его методическим и научным руководством.

Основными видами самостоятельной работы студентов без участия преподавателей являются:

- формирование и усвоение содержания конспекта лекций на базе рекомендованной преподавателем учебной и дополнительной литературы, включая информационные образовательные ресурсы (электронные учебники, электронные библиотеки и др.);
- написание рефератов, эссе, докладов;
- подготовка к семинарам и практическим занятиям, их оформление в виде докладов, электронных презентаций и т.д.;
- составление аннотированного списка статей из журналов;
- подготовка рецензий на статью, пособие;
- выполнение контрольной работы;
- выполнение домашних заданий в виде решения отдельных задач, проведения типовых расчетов, расчетно-компьютерных и индивидуальных работ по отдельным разделам содержания дисциплины и т.д.; подготовка к дискуссии;
- текущий самоконтроль и контроль успеваемости на базе аттестующих тестов;
- работа с нормативно-правовыми актами;
- и др.

Основными видами самостоятельной работы студентов с участием преподавателей являются:

- текущие консультации;
- прием и разбор домашних заданий (в часы практических занятий);
- участие в деловой игре (в часы практических занятий);
- выполнение учебно-исследовательской работы (руководство,
- консультирование и защита УИРС) и научно-исследовательской работы (НИРС);
- и т.д.

При выполнении заданий самостоятельной работы студентам предстоит:

- самостоятельная формулировка темы задания (при необходимости);
- сбор и изучение информации;
- анализ, систематизация и трансформация информации;
- отображение информации в необходимой форме;
- консультация у преподавателя;
- коррекция поиска информации и плана действий (при необходимости);
- оформление работы;
- поиск способа подачи выполненного задания;
- представление работы на оценку преподавателя или группы (при необходимости).

По итогам самостоятельной работы студенты должны:

- развить такие универсальные умения, как умение учиться самостоятельно, принимать решения, проектировать свою деятельность и осуществлять задуманное, проводить исследование, осуществлять и организовывать коммуникацию;
- научиться проводить рефлексию: формулировать получаемые результаты, переопределять цели дальнейшей работы, корректировать свой образовательный маршрут;
- познать радость самостоятельных побед, открытий, творческого поиска.

## **7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

а) основная литература из библиотеки ВлГУ:

1. Басовский Л. Е., Басовская Е. Н. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2014. - 241 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-009915-6
2. Маркова Г. В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Г.В. Маркова. - М.: КУРС: НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 144 с.: 60x90 1/16. (переплет) ISBN 978-5-905554-73-5
3. Стёпочкина Е.А. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Стёпочкина Е.А.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2015.— 194 с.— ISSN 2227-8397

б) дополнительная литература из библиотеки ВлГУ:

1. Асват Дамодаран Инвестиционная оценка [Электронный ресурс]: инструменты и методы оценки любых активов/ Асват Дамодаран— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2014.— 1320 с.— ISBN 978-5-9614-4505-3
2. Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление [Электронный ресурс] / Под ред. К. В. Балдина. - 4-е изд. испр. - М.: Дашков и К, 2013. - 288 с. - ISBN 978-5-394-01870-1
3. Логинова Н. А. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Н.А. Логинова. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. - 252 с.: 60x90 1/16 + ( Доп. мат. znanium.com). - (Высшее образование: Бакалавриат). (переплет) ISBN 978-5-16-005785-9
4. Пупенцова С.В. Модели и инструменты в экономической оценке инвестиций [Электронный ресурс]/ Пупенцова С.В.— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, 2014.— 187 с.— ISSN 2227-8397
5. Турманидзе Т.У. Анализ и оценка эффективности инвестиций [Электронный ресурс]: учебник/ Турманидзе Т.У.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2014.— 247 с.— ISBN 978-5-238-02497-4

в) рекомендуемые Интернет-ресурсы

1. [www.roskazna.ru](http://www.roskazna.ru)– Федеральное казначейство РФ
2. [www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru) – Министерство экономического развития РФ.
3. [www.gks.ru](http://www.gks.ru) – Федеральная служба государственной статистики РФ.
4. [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) – Министерство финансов РФ

г) программное обеспечение:

1. Пакет MS Office (MS Word, MS Excel, MS Access),
2. Adobe Reader.

## **8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

1. Специально оборудованная поточная аудитория для лекционных занятий.
2. Проектор (стационарный и переносной) с мультимедиа технологиями.
3. Флипчарт.



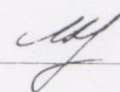
Программа составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.04.01 «Экономика» и программе подготовки «Экономика фирмы и отраслевых рынков»

Рабочую программу составил к.э.н., доцент Захаров С.С.



Рецензент

(представитель работодателя) Начальник сектора по работе со строительными-монтажными организациями ООО «Электропоставка», к.э.н., Львов М.А.



Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Экономика и стратегическое управление»

Протокол № 32 от 28.04.2015 года.

Заведующий кафедрой Скуба Р.В.



Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии направления «Экономика»

протокол № 5 от 29.04.2015 года.

Председатель комиссии Захаров П.Н.

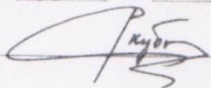


**ЛИСТ ПЕРЕУТВЕРЖДЕНИЯ  
РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

Рабочая программа одобрена на 2015-2016 учебный год

Протокол заседания кафедры № 39 от 30.06.2015 года

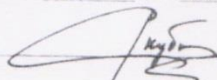
Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_



Рабочая программа одобрена на 2016-2017 учебный год

Протокол заседания кафедры № 37 от 27.06.2016 года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_



Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Рабочая программа одобрена на \_\_\_\_\_ учебный год

Протокол заседания кафедры № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ года

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего профессионального образования  
«Владимирский государственный университет имени Александра Григорьевича и  
Николая Григорьевича Столетовых»  
(ВлГУ)

Институт экономики и менеджмента

Кафедра экономики и стратегического управления

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий  
кафедрой



подпись

Р.В. Скуба  
инициалы, фамилия

« 28 » апреля 2015 г.

Основание:

решение кафедры

от « 28 » апреля 2015 г.,  
Протокол заседания кафедры № 32

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
ДЛЯ ИЗУЧЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

Экономическая оценка инвестиций  
наименование дисциплины

38.04.01 «Экономика»  
код и наименование направления подготовки

Экономика фирмы и отраслевых рынков  
наименование программы подготовки

Магистр  
квалификация (степень) выпускника

Владимир 2015

## 1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Направление подготовки: 38.04.01 «Экономика»  
Программа подготовки: Экономика фирмы и отраслевых рынков  
Дисциплина: Экономическая оценка инвестиций  
Форма промежуточной аттестации: Экзамен  
Количество вопросов к экзамену: 32  
Количество тестовых заданий: 20  
Количество тем самостоятельной работы студента: 22

## 2. ПЕРЕЧЕНЬ ФОРМИРУЕМЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ

### 2.1. Компетенции обучающегося в результате освоения дисциплины (модуля)

Изучение дисциплины направлено на формирование следующих компетенций:

<i>Знать:</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>• современные модели и методы оценки эффективности инвестиционных проектов и алгоритмы разработки инвестиционной программы (с учетом и без учета фактора времени, отражая инфляцию, риск, финансовые и нефинансовые ограничения на капитал) (ПК-6)</li></ul>
<i>Уметь:</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>• проводить оценку эффективности инвестиционного проекта, грамотно соотносить необходимые для реализации инвестиционного проекта ресурсы с результатами, которые он принесет в будущем (ПК-6)</li></ul>
<i>Владеть:</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>• способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности (ПК-6)</li></ul>

### 2.2. Структура показателей оценивания компетенций по осваиваемой дисциплине

В соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования обучающийся должен демонстрировать результаты обучения по следующим показателям оценивания компетенций:

- **Знать:** теоритические основы осуществления оценки инвестиционной деятельности в организации, источники и направления расходования финансовых ресурсов при реализации инвестиционного проекта; основополагающие принципы сравнения инвестиционных проектов в современной экономике (ПК-6);
- **Уметь:** обосновывать результаты проведенного инвестиционного анализа при помощи современных методологических инструментов; выбирать из совокупности инвестиционных проектов наиболее выгодные с точки зрения социального и экономического эффекта (ПК-6);
- **Владеть:** навыками количественного и качественного анализа любого инвестиционного проекта в современной экономике; навыками соотношения ресурсной базы различных инвестиционных проектов с их социальным и экономическим результатом (ПК-6).

## 3. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КОМПЕТЕНЦИЙ

### 3.1. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации дисциплины

Промежуточная аттестация студентов по дисциплине проводится в соответствии с Методическими указаниями об учебно-методической работе в университете, утверждёнными на заседании НМС ВлГУ 20.06.2013г.

## Карта оценочных средств промежуточной аттестации дисциплины

№ п/п	Раздел дисциплины	Контролируемые компетенции	Оценочное средство (номер вопроса)
1	Сущность и финансово-экономическое содержание инвестиций	ПК-6	1
2	Классификация и структура инвестиций	ПК-6	2-3, 5, 8
3	Источники финансирования инвестиций	ПК-6	17
4	Содержание инвестиционной деятельности	ПК-6	4
5	Инвестиционная политика. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	ПК-6	7, 10-14, 22-24
6	Инвестиционный проект: сущность, содержание, классификация	ПК-6	15-16, 18-20
7	Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации	ПК-6	25-27
8	Методология оценки инвестиций	ПК-6	21, 28-32

### Список вопросов к экзамену

1. Инвестиции: сущность и виды.
2. Классификация инвестиций.
3. Классификация инвестиций в зависимости от объекта вложений.
4. Инвестиционная деятельность: сущность, субъекты, объекты.
5. Классификация инвесторов по основным признакам.
6. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
7. Государственное законодательство и система специальных нормативных актов, регулирующих инвестиционную деятельность в России.
8. Структура инвестиций.
9. Инвестиционный климат и факторы, воздействующие на него.
10. Структура инвестиционного рынка.
11. Инвестиционная привлекательность регионов и отраслей.
12. Инвестиционная привлекательность регионов и отраслей России.
13. Национальные рейтинговые агентства.
14. Российские рейтинговые агентства.
15. Понятие инвестиционных проектов и их классификация.
16. Бизнес-план инвестиционного проекта.
17. Источники финансирования проекта.
18. Формы финансирования инвестиционного проекта.
19. Подходы в управление инвестиционным проектом.
20. Методы управления инвестиционным проектом.
21. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
22. Порядок финансирования государственных централизованных капитальных вложений.
23. Порядок финансирования капитальных вложений за счет собственных средств инвесторов.
24. Формирование инвестиционной политики государства.
25. Риск: понятие и виды.
26. Методы оценки риска инвестиционного проекта.
27. Меры снижения инвестиционного риска.
28. Эффективность инвестиционного проекта и задачи ее оценки.
29. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
30. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов.
31. Определение простой нормы прибыли.
32. Период окупаемости проекта.

**Критерии оценки компетенций по осваиваемой дисциплине  
при проведении промежуточной аттестации**

Баллы*	Оценка	Требования к знаниям
91-100	<i>«отлично» / «зачтено»</i>	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение. Учебные достижения в семестровый период и результаты текущего контроля демонстрируют высокую степень овладения программным материалом.
74-90	<i>«хорошо» / «зачтено»</i>	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения. Учебные достижения в семестровый период и результаты текущего контроля демонстрируют хорошую степень овладения программным материалом.
61-73	<i>«удовлетворительно» / «зачтено»</i>	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он знает только основной материал, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ. Учебные достижения в семестровый период и результаты текущего контроля демонстрируют достаточную степень овладения программным материалом.
0-60	<i>«неудовлетворительно» / «не зачтено»</i>	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине. Учебные достижения в семестровый период и результаты текущего контроля демонстрируют не высокую степень овладения программным материалом.

**3.2. Оценочные средства для проведения текущего контроля знаний по дисциплине**

Формой текущего контроля по осваиваемой дисциплине является тестирование по темам. При проведении тестирования могут использоваться вопросы из следующей базы, представленной в таблице:

**Фонд тестовых заданий по осваиваемой дисциплине**

№	Вопрос теста	Раздел дисциплины	Контролируемые компетенции
1.	<p><b>Инвестиции - это?</b></p> <p>А) Покупка недвижимости и товаров длительного пользования;</p> <p>Б) Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год;</p> <p>В) Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года;</p> <p>Г) Вложение капитала с целью последующего его увеличения.</p>	<p>Сущность и финансово-экономическое содержание инвестиций</p>	<p>ПК-6</p>
2.	<p><b>Прямые инвестиции - это?</b></p> <p>А) инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия;</p> <p>Б) вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия;</p> <p>В) торговые кредиты.</p>	<p>Классификация и структура инвестиций</p>	<p>ПК-6</p>
3.	<p><b>Портфельные инвестиции - это?</b></p> <p>А) Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия;</p> <p>Б) Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия;</p> <p>В) Торговые кредиты.</p>	<p>Классификация и структура инвестиций</p>	<p>ПК-6</p>
4.	<p><b>Что не включается в состав инвестиции в денежные активы?</b></p> <p>А) Приобретение акций и других ценных бумаг;</p> <p>Б) Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав;</p> <p>В) Приобретение оборотных средств;</p> <p>Г) Портфельные инвестиции.</p>	<p>Содержание инвестиционной деятельности</p>	<p>ПК-6</p>
5.	<p><b>Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?</b></p> <p>А) «ноу-хау», патенты, изобретения;</p> <p>Б) подготовка кадров для будущего производства;</p> <p>В) приобретение лицензий, разработка торговой марки и др;</p> <p>Г) кредиты банка.</p>	<p>Содержание инвестиционной деятельности</p>	<p>ПК-6</p>
6.	<p><b>Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне?</b></p> <p>А) Управление инвестиционным проектом;</p>	<p>Содержание инвестиционной деятельности</p>	<p>ПК-6</p>

№	Вопрос теста	Раздел дисциплины	Контролируемые компетенции
	Б) Оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка; В) Финансовое обеспечение проекта.		
7.	<b>Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает?</b> А) Исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка; Б) Анализ показателей в ретроспективном периоде; В) Выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала.	Содержание инвестиционной деятельности	ПК-6
8.	<b>Критерии инвестиционной деятельностью на уровне компании?</b> А) Обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии; Б) Обеспечение высоких темпов экономического развития; В) Обеспечение максимизации доходов.	Содержание инвестиционной деятельности	ПК-6
9.	<b>Инвестиционный климат страны - это?</b> А) Система правовых, экономических и социальных условий инвестиционной деятельности в стране, оказывающих существенное влияние на доходность инвестиций и уровень инвестиционных рисков; Б) Показатель, характеризующий совокупностью инвестиционных потенциалов регионов страны; В) Величина золотого запаса страны.	Инвестиционная политика. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	ПК-6
10.	<b>Основная цель инвестиционного проекта?</b> А) Максимизация объема выпускаемой продукции; Б) Минимизация затрат на потребление ресурсов; В) Техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией; Г) Максимизация прибыли.	Инвестиционный проект: сущность, содержание, классификация	ПК-6
11.	<b>Воспроизводственная структура капитала?</b> А) Соотношение собственных и заемных средств; Б) Соотношение активной (оборудование) и пассивной (здания и сооружения) частей в инвестициях; В) Соотношение между новым строительством, расширением и реконструкцией.	Содержание инвестиционной деятельности	ПК-6
12.	<b>Сущностью инвестиций являются?</b>	Сущность и финансово-	ПК-6



№	Вопрос теста	Раздел дисциплины	Контролируемые компетенции
	<p>А) Маркетинг рынка для определения производственной программы;</p> <p>Б) Выбор площадки и определение мощности предприятия;</p> <p>В) Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство;</p> <p>Г) Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта.</p>	экономическое содержание инвестиций	
13.	<p><b>Чистый дисконтированный доход – это?</b></p> <p>А) Динамический показатель оценки</p> <p>Б) Статистический показатель оценки</p> <p>В) Верно и то и другое</p>	Методология оценки инвестиций для	ПК-6
14.	<p><b>Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?</b></p> <p>А) Инвестиции в основной капитал;</p> <p>Б) Инвестиции в нематериальные активы;</p> <p>В) Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов;</p> <p>Г) Вложения в капитальный ремонт основных фондов;</p> <p>Д) Инвестиции на приобретение земельных участков.</p>	Источники финансирования инвестиций	ПК-6
15.	<p><b>Процесс конвертирования планируемых к получению в предстоящих периодах времени денежных потоков в их текущую стоимость называется?</b></p> <p>А) Операцией дисконтирования;</p> <p>Б) Операцией наращивания;</p> <p>В) Обыкновенным аннуитетом.</p>	Источники финансирования инвестиций	ПК-6
16.	<p><b>Вероятность необратимых потерь активов вследствие нанесения непоправимого ущерба субъекту экономики – это?</b></p> <p>А) Динамический риск;</p> <p>Б) Статический риск;</p> <p>В) Инфляция.</p>	Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации	ПК-6
17.	<p><b>С каким показателем сравнивают значение внутренней нормы рентабельности?</b></p> <p>А) Чистый приведенный доход;</p> <p>Б) Цена капитала;</p> <p>В) Коэффициент эффективности инвестиций.</p>	Методология оценки инвестиций	ПК-6
18.	<p><b>Количественная оценка рисков производится?</b></p> <p>А) Методом аналогий;</p> <p>Б) Методом проверки устойчивости;</p> <p>В) Методом анализа уместности затрат.</p>	Инвестиционные риски: сущность, виды, методы нейтрализации	ПК-6
19.	<p><b>Если индекс рентабельности равен единице, это значит, что?</b></p>	Методология оценки инвестиций	ПК-6

№	Вопрос теста	Раздел дисциплины	Контролируемые компетенции
	А) Инвестиционный проект нерентабелен; Б) Приведенные доходы равны приведенным на ту же дату инвестиционным расходам; В) Инвестиционный проект высокорентабелен.		
20.	<b>Показатель, измеряющий прирост цен на все товары, произведенные в стране?</b> А) Дефлятор ВВП; Б) Индекс потребительских цен; В) Индекс уровня инфляции.	Инвестиционная политика. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	ПК-6

### Критерии оценки тестовых заданий

Параметр	Оценка по 10 / 15 / 30 - балльной шкале*
Студент ответил на все вопросы, допустил не более 5% ошибок	<b>10 / 15 / 30</b>
Студент ответил на все вопросы, допустил не более 20% ошибок	<b>8 / 12 / 24</b>
Студент ответил на все вопросы, допустил не более 40% ошибок	<b>6 / 9 / 18</b>
Студент ответил на все вопросы, допустил более 40% ошибок	<b>4 / 8 / 16</b>

### 3.3. Оценочные средства для проведения контроля выполнения по осваиваемой дисциплине самостоятельной работы студента

#### Содержание (структура) заданий самостоятельной работы студента

№ п/п	Тема (раздел) самостоятельной работы студента	Контролируемые компетенции
1.	Система мотивов инвестирования в основной капитал.	ПК-6
2.	Понятие инвестиционного рынка, его состав и конъюнктура.	ПК-6
3.	Модель инвестиционного поведения предприятия.	ПК-6
4.	Инвестиционная политика, ее сущность и роль в современных условиях.	ПК-6
5.	Инвестиционная деятельность предприятия и ее особенности.	ПК-6
6.	Привлечение иностранных инвестиций. Положительные и отрицательные последствия привлечения иностранных инвестиций в экономику принимающих стран.	ПК-6
7.	Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта.	ПК-6
8.	Окружающая среда инвестиционного проекта.	ПК-6
9.	Лизинг как метод инвестирования.	ПК-6
10.	Собственные источники инвестиционных ресурсов промышленного предприятия. Способы их мобилизации.	ПК-6
11.	Заемные источники инвестиционных ресурсов промышленного предприятия. Способы их мобилизации.	ПК-6
12.	Участие банков в финансировании инвестиционного проекта промышленного предприятия.	ПК-6
13.	Инвестиционный налоговый кредит.	ПК-6
14.	Тендерные механизмы как способ снижения расходов современного промышленного предприятия при реализации инвестиционного проекта.	ПК-6
15.	Кредиты российских коммерческих банков как источник финансирования инвестиционных проектов современного промышленного предприятия.	ПК-6
16.	Кредиты иностранных коммерческих банков как источник	ПК-6

№ п/п	Тема (раздел) самостоятельной работы студента	Контролируемые компетенции
	финансирования инвестиционных проектов современного промышленного предприятия.	
17.	Венчурное финансирование инвестиционных проектов.	ПК-6
18.	Факторинг как способ финансирования деятельности инвестиционных проектов.	ПК-6
19.	Франчайзинг как способ финансирования инвестиций.	ПК-6
20.	Понятие и виды государственного финансирования. Правовые основы получения государственного финансирования инвестиций.	ПК-6
21.	Характеристика инвестиционного климата в России и меры государства по его улучшению.	ПК-6
22.	Оффшорные зоны. Факторы, влияющие на выбор зарубежной юрисдикции.	ПК-6

**Оценочный лист (показатели) выполнения и защиты самостоятельной работы студента по осваиваемой дисциплине**

Наименование показателя	Оценка
<b>I. Качество выполнения самостоятельной работы студента</b>	
1. Соответствие содержания работы заданию	
2. Грамотность изложения и качество оформления работы	
3. Самостоятельность выполнения работы, глубина проработки материала, использование рекомендованной и справочной литературы	
4. Обоснованность и доказательность выводов	
Общая оценка за выполнение	
<b>II. Качество доклада</b>	
1. Соответствие содержания доклада содержанию работы	
2. Выделение основной мысли работы	
3. Качество изложения материала	
Общая оценка за доклад	
<b>III. Ответы на дополнительные вопросы</b>	
Общая оценка за ответы на вопросы	
<b>ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА ЗА ЗАЩИТУ</b>	
Общий комментарий	
Рекомендации	

**Критерии оценивания выполнения по осваиваемой дисциплине  
самостоятельной работы студента**

Оценка	Требования к знаниям
«зачтено»	Оценка «зачтено» – семестровый план самостоятельной работы выполнен – выставляется студенту, если он усвоил программный материал, четко и логически стройно излагает, умеет увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, правильно обосновывает принятое решение. При этом баллы (оценка) текущего контроля самостоятельной работы распределяются пропорционально качеству выполнения плана и усвоения учебного материала.
«не зачтено»	Оценка «не зачтено» – семестровый план самостоятельной работы не выполнен – выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет задания. Оценка «не зачтено» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Разработчик

  
\_\_\_\_\_

подпись

С.С. Захаров  
инициалы, фамилия

доцент каф. ЭСУ, к.э.н.  
должность, учёная степень