

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



УТВЕРЖДАЮ  
 Проректор  
 по образовательной деятельности  
 \_\_\_\_\_ А.А.Панфилов  
 « 01 » 09 \_\_\_\_\_ 2017 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**ИНВЕСТИЦИИ**

(наименование дисциплины)

Специальность подготовки 38.05.01 «Экономическая безопасность»  
 Специализация подготовки «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»  
 Уровень высшего образования специалитет  
 Форма обучения очная

| Семестр | Трудоемкость зач.<br>ед./ час. | Лекции,<br>час. | Практич.<br>занятия,<br>час. | Лаборат.<br>работы,<br>час. | СРС,<br>час. | Форма<br>промежуточного<br>контроля<br>(экз./зачет) |
|---------|--------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------|--------------|---|
| 8       | 3 зач. ед.<br>108 час.         | 18              | 36                           | -                           | 54           | зачет   |
| Итого   | 3 зач. ед.<br>108 час.         | 18              | 36                           | -                           | 54           | зачет   |

Владимир  
 2017 г.

## 1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения дисциплины «Инвестиции» являются получение студентами необходимых навыков по оценке эффективности инвестиционных проектов, а также инвестиционного анализа.

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП ВО

Дисциплина «Инвестиции» относится к обязательным дисциплинам.

Курс «Инвестиции» базируется на знаниях, полученных студентами на дисциплинах «Статистика», «Финансовая математика».

## 3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

В процессе освоения данной дисциплины студентом должны быть сформированы и продемонстрированы следующие профессиональные компетенции:

|       |   |
|-------|---|
| ПК-43 | способность принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов |
| ПСК-3 | способностью анализировать риски и оценивать их величину в целях экономической безопасности   |

В результате освоения дисциплины обучающийся должен демонстрировать следующие результаты образования:

Знать:

- теоретические основы инвестиционного анализа инновационных проектов (ПК-43);
- типовые методики расчета показателей, характеризующих состояние и деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-43);
- типовые методики оценки эффективности инвестирования в различные проекты и активы (ПК-43);
- основы анализа целесообразности инвестирования инновационных проектов (ПСК-3);

Уметь:

- оценивать уровень риска при осуществлении инвестирования (ПСК-3);
- рассчитывать показатели, характеризующие эффективность инвестирования (ПК-43)
- оценивать целесообразность инвестирования в различные виды активов (ПК-43).

Владеть:

- типовыми методиками расчета показателей, характеризующих состояние и деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-43);
- типовыми методиками оценки эффективности инвестирования в различные проекты и активы (ПК-43);
- методами анализа целесообразности инвестирования (ПСК-3)

#### 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы, 108 часа.

| № 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 | СРС | КП / КР |   |   |
| 1     | Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов | 8       | 1-4             | 2  | 6                    |                     |             | 9   |         | 8 час.<br>100%  |   |
| 2     | Сравнение альтернативных проектов                                   | 8       | 5-6             | 4  | 6                    |                     |             | 9   |         | 10 час.<br>100%   | рейтинг-контроль 1  |
| 3     | Денежные потоки проекта   | 8       | 7-10            | 4  | 6                    |                     |             | 9   |         | 10 час.<br>100%   |   |
| 4     | Привязка проекта к условиям деятельности предприятия                | 8       | 1-1-1-2         | 2  | 6                    |                     |             | 9   |         | 8 час.<br>100%  | рейтинг-контроль 2  |
| 5     | Оптимизация инвестиционного портфеля                                | 8       | 1-3-1-6         | 2  | 6                    |                     |             | 9   |         | 8 час.<br>100%  |   |
| 6     | Управление проектными рисками                                       | 8       | 1-7-1-8         | 4  | 6                    |                     |             | 9   |         | 10 час.<br>100%   | рейтинг-контроль 3  |
| Всего |   |         |                 | 18   | 36                   |                     |             | 54  |         | 54 час.<br>100%   | Зачет   |

#### 5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.05.01 «Экономическая безопасность» компетентностный подход дисциплины «Инвестиции» реализуется путем проведения лекционных и практических занятий с применением мультимедийных технологий.

Методы проведения занятий - лекции. На лекционных занятиях освещаются основные теоретические и методологические положения по дисциплине. Лекционный курс обеспечен комплектом презентационных материалов, представляемых студентам с помощью проектора в оборудованной аудитории.

Практические занятия проводятся в форме деловых игр, дискуссий по темам, выданным для опережающей самостоятельной работы. Более половины практических занятий студенты работают в малых группах, решая ситуационные задачи.

Формы самостоятельной работы: домашние задания, доклады, анализ ситуаций, самостоятельное изучение и анализ научной литературы, научных докладов и обзоров по соответствующей тематике.

Таким образом, преподавание дисциплины ведется с применением следующих видов образовательных технологий:

- использование электронных образовательных ресурсов в виде комплекта презентаций как сопровождение к лекциям;
- разбор конкретных ситуаций - совместными усилиями группы бакалавров проанализировать ситуацию, возникающую при конкретном положении дел, и выработать практическое решение; окончание процесса – оценка предложенных алгоритмов и выбор лучшего в контексте поставленной проблемы;
- опережающая самостоятельная работа – изучение студентами нового материала до его изучения в ходе аудиторных занятий. Необходимо самостоятельно заранее, то есть дома, до аудиторных занятий, изучить учебную литературу, нормативные акты, продумать вопросы по соответствующей теме и дать краткие ответы на все проблемные вопросы соответствующей темы.

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

Контроль освоения дисциплины производится в соответствии с положением о рейтинговой системе комплексной оценки знаний студентов ФГБОУ ВО ВлГУ. Текущий контроль проходит в форме рейтинг-контролей.

Промежуточная аттестация по результатам семестрам по дисциплине проходит в форме устного зачета, который включает в себя ответы на теоретические вопросы.

### **Примерные варианты рейтинг-контроля**

#### **Рейтинг-контроль №1**

##### **1 вариант**

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Основные подходы к определению понятия «Инвестиции» и их различия.

##### **2 вариант**

1. В чем суть рыночного подхода к определению понятия «Инвестиции».
2. Сбережения как основной источник инвестиций. Связь между потреблением, сбережением и инвестициями.

##### **3 вариант**

1. Роль инвестиций в развитии микроэкономики.
2. Роль инвестиций в развитии макроэкономики.

#### **Рейтинг-контроль №2**

##### **1 вариант**

- 1 Экономическое содержание инвестиционного процесса.
- 2 Рынок инвестиционного капитала (спрос, предложение, цена, факторы их определяющие).

##### **2 вариант**

- 1 Рынок инвестиционного товара (спрос, предложение, цена, факторы их определяющие).
- 2 Основные стадии конъюнктурного цикла инвестиционного рынка.

##### **3 вариант**

- 1 Концепция инвестиционного мультипликатора.
- 2 Принцип акселерации.

#### **Рейтинг-контроль №3**

##### **1 вариант**

1. Общая логика оценки инвестиционного проекта.
2. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.

##### **2 вариант**

1. Статические методы оценки эффективности инвестиций (срок окупаемости инвестиций (Payback Period – PP), бухгалтерская рентабельность инвестиций (Return on Investment - ROI)).
2. Динамические методы оценки эффективности инвестиций (чистый приведенный эффект (Net Present Value - NPV), индекс рентабельности инвестиций (Profitability Index - PI), внутренняя норма прибыли (Internal Rate of Return – IRR), модифицированная внутренняя норма прибыли (Modified Internal Rate of Return – MIRR), дисконтированный срок окупаемости инвестиций (Discounted Payback Period - DPP)).

### **3 вариант**

1. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.
2. Особенности оценки инвестиционных проектов в административно-плановой экономике.

### **Примеры тестовых заданий**

#### **1. Важнейшей базовой категорией теории инвестиционного анализа является:**

- a) первоначальная сумма вложений;
- b) процент
- c) наращенная сумма;
- d) доход
- e) экономический эффект

#### **2. Относительной величиной процента является:**

- a) экономический эффект;
- b) процентная ставка;
- c) разность между результатами и затратами;
- d) первоначальная сумма вложений;

#### **3. Величина процентной ставки рассчитывается на:**

- a) наращенную сумму;
- b) как отношение эффекта к произведенным затратам;
- c) заданный базовый период;
- d) первоначальную сумму вложений;

#### **4. В классификацию процентных ставок входят ставки:**

- a) простая;
- b) сложная;
- c) суммарная;
- d) номинальная;
- e) периодическая;
- f) эффективная;
- g) интегральная;
- h) дискретная;
- i) непрерывная.

#### **5. Величина процента начисляемая на первоначально вложенную сумму средств является процентной ставкой:**

- a) сложной;
- b) номинальной;
- c) периодической;
- d) эффективной;
- e) простой;
- f) дискретной;
- g) непрерывной.

#### **6. Инвестиционная деятельность может осуществляться в форме:**

- a) реальных инвестиций;
- b) экономических инвестиций;
- c) социальных инвестиций;

- d) портфельных инвестиций;
- e) в ресурсно-денежной форме.

**7. Величина процента начисляемая на постоянно нарастающую базу с учетом процентов, начисленных в предыдущие периоды, является процентной ставкой:**

- a) номинальной;
- b) периодической;
- c) сложной;
- d) эффективной;
- e) простой;
- f) дискретной;
- g) непрерывной.

**8. К инвестициям в большинстве случаев НЕ относятся:**

- a) приобретение иностранной валюты;
- b) вложения в облигации на вторичном рынке;
- c) вложения в депозитные сертификаты;
- d) лизинговое финансирование;
- e) вложения в акции на первичном рынке

**9. Исходной годовой ставкой, устанавливаемой банком для начисления процентов, является процентная ставка:**

- a) периодическая;
- b) сложная;
- c) эффективная;
- d) номинальная;
- e) простая;
- f) дискретная;
- g) непрерывная.

### **Перечень тем контрольных работ**

1. Критерии оценки инвестиционных проектов и их применение
2. Оценка инвестиционных проектов
3. Анализ инвестиционных проектов
4. Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика в России
5. Мобилизация инвестиционных средств путем эмиссии ценных бумаг
6. Анализ эффективности капитальных вложений
7. Анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска
8. Формирование инвестиционного портфеля и определение его доходности
9. Доходный подход при оценке инвестиций в недвижимость
10. Инвестиции в недвижимость и их оценка
11. Методы оценки инвестиций в недвижимость
12. Финансирование и кредитование инвестиционных проектов
13. Капитальные вложения и капитальное строительство
14. Концептуальные подходы комплексного анализа инвестиционной деятельности
15. Методология комплексного анализа инвестиционной деятельности
16. Организация экономического анализа на стадиях предварительной экспертизы и контроля за ходом реализации долгосрочных инвестиций
17. Инвестирование экономического роста
18. Повышение инвестиционной активности предпринимательства
19. Формирование инвестиционного портфеля
20. Пути совершенствования оценки эффективности инвестиционных проектов
21. Экономическая система, условия ее равновесия и развития
22. Иностраннные инвестиции
23. Зарубежный опыт управления недвижимостью
24. Российский опыт управления недвижимостью

25. Основы инновационной деятельности
26. Исследование и финансирование инновационной деятельности
27. Фактор риска в инновационной деятельности
28. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционного проекта
29. Практические рекомендации и критерии оценки показателей эффективности
30. Источники средств предприятия и методы его финансирования

### **Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету**

1. Виды проектов,
2. Виды расчётов эффективности и критерии оценки
3. Чистый дисконтированный доход
4. Срок окупаемости
5. Рентабельность инвестиций
6. Внутренняя норма доходности
7. Модифицированная норма доходности
8. Сравнительная характеристика критериев эффективности
9. Точка безразличия (точка Фишера)
10. Сравнение альтернативных проектов с разными сроками реализации
11. Виды эффективности и виды денежных потоков
12. Состав денежных потоков
13. Оценка эффективности и финансовой реализуемости проекта на основе денежных потоков
14. Учёт инфляции
15. Оценка наличия и достаточности собственных оборотных средств у предприятия
16. Корректировка денежного потока по оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности
17. Корректировка денежного потока на величину начального сальдо денежных средств предприятия
18. Пространственная оптимизация
19. Временная оптимизация
20. Понятие цены капитала
21. Цена заёмного капитала
22. Цена собственного капитала
23. Понятие риска. Классификация проектных рисков
24. Этапы принятия управленческих решений по учёту рисков
25. Методы анализа риска
26. Меры снижения рисков

### **Содержание самостоятельной работы студентов**

Самостоятельная работа студентов предусматривает обзор научной литературы по указанным темам.

#### *Примерная тематика обзоров*

1. Сущность инвестиций, история и этапы их развития.
2. Классификация и формы инвестиций.
3. Формы государственного регулирования инвестиций
4. Субъекты и объекты инвестиций.
5. Экономическая среда инвестиционной деятельности.
6. Этапы инвестиционного процесса.
7. Источники инвестиций
8. Инвестиционная политика, ее сущность на макроуровне.
9. Инвестиционная политика на микроуровне.
10. Факторы, определяющие эффективность инвестиционной политики.
11. Инвестиционная привлекательность и инвестиционная деятельность

12. Классификация методов и форм самофинансирования.
13. Амортизация, как основной источник самофинансирования.
14. Прибыль, как источник самофинансирования.
15. Кредитное финансирование.
16. Ипотечное кредитование
17. Внешние источники финансирования инвестиционных проектов.
18. Методы финансирования инвестиционной деятельности.
19. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов.
20. Понятие лизинга и лизинговой сделки.
21. Формирование доходов и расходов лизингодателя.
22. Формирование лизинговых платежей
23. Сущность и классификация капитальных вложений.
24. Оценка экономической эффективности капитальных вложений.
25. Классификация источников финансирования капитальных вложений.
26. Недвижимость как объект инвестиций.
27. Особенности недвижимости как объекта инвестиций.
28. Формы и участники инвестирования в недвижимость.
29. Инструменты инвестирования в недвижимость
30. Управление инвестициями.

## **7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

а) основная литература:

1. Мельников Р.М. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс] : учебное пособие / Р.М. Мельников. - М. : Проспект, 2014. -  
<http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392131457.html>
2. Николаева И.П. Инвестиции [Электронный ресурс] / Николаева И.П. - М. : Дашков и К, 2013. - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394014109.html>
3. Балдин К.В. Инвестиции: системный анализ и управление [Электронный ресурс] / Балдин К. В. - М. : Дашков и К, 2013. - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394018701.html>

б) дополнительная литература:

1. Андрианов А.Ю. "Инвестиции [Электронный ресурс] : учебник / А.Ю. Андрианов, С.В. Валдайцев, П.В. Воробьев [и др.]; отв. ред. В.В. Ковалев, В.В. Иванов, В.А. Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2015." -  
<http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392163021.html>
2. Андрианов А.Ю. "Инвестиции в вопросах и ответах [Электронный ресурс] : учеб. пособие / А.Ю. Андрианов, С.В. Валдайцев, П.В. Воробьев [и др.]; авторы-составители И.А. Дарушин, Н.А. Львова; отв ред. В.В. Ковалев, В.В. Иванов, В.А. Лялин. - М. : Проспект, 2015." - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785392163038.html>
3. Нешиной А.С. Инвестиции [Электронный ресурс] / Нешиной А. С. - М. : Дашков и К, 2012. - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394014611.html>
4. Блау С.Л. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс] / Блау С. Л. - М. : Дашков и К, 2014. - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394023330.html>
5. Голов Р.С. Инвестиционное проектирование [Электронный ресурс] / Голов Р. С. - М. : Дашков и К, 2014. - <http://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785394023729.html>

в) периодические издания:

1. Журнал "Прямые инвестиции"
2. Журнал Инновации и инвестиции
3. Журнал «Финансы, деньги, инвестиции»
4. Журнал Инвестиции в России
5. Журнал Экономика, управление и инвестиции



в) интернет-ресурсы:

1. Международная система содействия инвестициям // <http://www.ipanet.net/>
2. Консультативная служба по иностранным инвестициям // <http://www.fias.net>
3. Мост Электронной Торговли: тендеры и инвестиции ([www.bimost.com](http://www.bimost.com))
4. Федеральное государственное учреждение "Научно-техническая библиотека Министерства промышленности и энергетики Российской Федерации" // <http://www.mbicenter.ru/ntb/index.shtm>
5. Журнал Инвестиции и Инновации // [http://transfer.eltech.ru/Innov\\_W/innov.html](http://transfer.eltech.ru/Innov_W/innov.html)

## **8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Лекционные занятия:

- a. комплект электронных презентаций;
- b. аудитория, оснащенная презентационной техникой:  
мультимедийный стационарный проектор Acer PD 527WDLI
- c. экран LMC-1001116
- d. ноутбук

Практические занятия:

1. презентационная техника: проектор BenQ MX
2. экран DRAPER DIPLOMAT 8 100 NtSC MV
3. ноутбук;
4. фонды оценочных средств для контроля знаний студентов

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению 38.05.01 «Экономическая безопасность»

Рабочую программу составил к.э.н., доцент каф. ЭУИИ Грачев С.А.  
(ФИО, подпись)

Рецензент кассир-руководитель АО ВТБ Тул. г. А. Куров  
(место работы, должность, ФИО, подпись)

Программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры «Экономика и управление инвестициями и инновациями»  
протокол № 1 от 10.09.2017 года.

Заведующий кафедрой Доничев д.э.н. профессор О.А.Доничев

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании учебно-методической комиссии направления 38.05.01 «Экономическая безопасность»

Протокол № 1 от 10.09.17 года

Председатель комиссии

Доничев д.э.н. профессор О.А.Доничев  
(ФИО, подпись)

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования

«Владимирский государственный университет  
имени Александра Григорьевича и Николая Григорьевича Столетовых»

Институт Экономики и Менеджмента  
Кафедра Экономики и управления инвестициями и инновациями

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой

  
подпись

О.А. Доничев  
инициалы, фамилия

« 1 » 09 20 17

Основание:  
решение кафедры  
от « 1 » 09 20 17

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ  
ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

ИНВЕСТИЦИИ

наименование дисциплины

38.05.01 «Экономическая безопасность»

код и наименование направления подготовки/специальности

«Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

наименование специализации

специалитет

Уровень высшего образования

Владимир, 2017

## ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств (ФОС) для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине «Инвестиции» разработан в соответствии с рабочей программой, входящей в ОПОП специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

| № п/п | Контролируемые разделы (темы) дисциплины                            | Код контролируемой компетенции (или ее части) | Наименование оценочного средства       |
|-------|---|---|--|
| 1     | Критерии оценки экономической эффективности инвестиционных проектов | ПК-43, ПСК-3                                  | Письменные ответы на вопросы, доклады, |
| 2     | Сравнение альтернативных проектов                                   | ПК-43, ПСК-3                                  | Письменные ответы на вопросы, доклады, |
| 3     | Денежные потоки проекта   | ПК-43, ПСК-3                                  | Письменные ответы на вопросы, доклады, |
| 4     | Привязка проекта к условиям деятельности предприятия                | ПК-43, ПСК-3                                  | Письменные ответы на вопросы, доклады, |
| 5     | Оптимизация инвестиционного портфеля                                | ПК-43, ПСК-3                                  | Письменные ответы на вопросы, доклады, |
| 6     | Управление проектными рисками                                       | ПК-43, ПСК-3                                  | Письменные ответы на вопросы, доклады, |

Комплект оценочных средств по дисциплине «Инвестиции» предназначен для аттестации обучающихся на соответствие их персональных достижений поэтапным требованиям образовательной программы, в том числе рабочей программы дисциплины «Инвестиции», для оценивания результатов обучения: знаний, умений, владений и уровня приобретенных компетенций.

Комплект оценочных средств по дисциплине «Инвестиции» включает:

1. Оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости:

- комплект вопросов для подробного открытого ответа студентов, который позволяет оценивать и диагностировать знание фактического материала, умение правильно использовать специальные термины и понятия, распознавать объекты изучения в рамках определенного раздела дисциплины, а также провести процедуру измерения уровня знаний и умений обучающихся.

2. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в форме

- контрольных вопросов для проведения зачета.

Перечень компетенций, формируемых в процессе изучения дисциплины «Инвестиции» при освоении образовательной программы по специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность» специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

| <b>ПК-43 способность принимать оптимальные управленческие решения с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможностей использования имеющихся ресурсов</b>   |   |   |
|--|---|---|
| <b>Знать</b>   | <b>Уметь</b>  | <b>Владеть</b>  |
| - теоретические основы инвестиционного анализа инновационных проектов<br>- типовые методики расчета показателей, характеризующих состояние и деятельность хозяйствующих субъектов<br>- типовые методики оценки эффективности инвестирования в различные проекты и активы | - рассчитывать показатели, характеризующие эффективность инвестирования<br>- оценивать целесообразность инвестирования в различные виды активов | - типовыми методиками расчета показателей, характеризующих состояние и деятельность хозяйствующих субъектов<br>- типовыми методиками оценки эффективности инвестирования в различные проекты и активы |
| <b>ПСК-3 способностью анализировать риски и оценивать их величину в целях экономической безопасности</b>   |   |   |
| <b>Знать</b>   | <b>Уметь</b>  | <b>Владеть</b>  |
| - основы анализа целесообразности инвестирования инновационных проектов  | - оценивать уровень риска при осуществлении инвестирования  | - методами анализа целесообразности инвестирования  |

**Показатели, критерии и шкала оценивания компетенций текущего контроля знаний по учебной дисциплине «Инвестиции»**

Текущий контроль знаний, согласно «Положению о рейтинговой системе комплексной оценки знаний студентов в ВлГУ» (далее Положение) в рамках изучения дисциплины «Инвестиции» предполагает письменные ответы на вопросы студентами.

**Критерии оценки ответов студентов**

*Для рейтинг-контролей №1 и №2*

| <b>Критерии оценки ответа на задание</b>                        | <b>Распределение баллов за ответ</b>        |
|---|---|
| <i>Нет ответа /Недостаточно полный ответ /<br/>Полный ответ</i> | <i>0 / 1,5 /3 балла (за каждое задание)</i> |

*Для рейтинг-контроля №3*

| <b>Критерии оценки ответа на задание</b>                        | <b>Распределение баллов за ответ</b>      |
|---|---|
| <i>Нет ответа /Недостаточно полный ответ /<br/>Полный ответ</i> | <i>0 / 3 /6 балла (за каждое задание)</i> |

Регламент проведения мероприятия и оценивания

| №  | Вид работы                       | Продолжительность |
|----|----------------------------------|-------------------|
| 1. | Предел длительности (5 вопросов) | 10-15 мин.        |
| 2. | Внесение исправлений             | до 5 мин.         |
|    | Итого                            | до 20 мин.        |

**ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА  
ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ  
«Инвестиции»**

**Рейтинг-контроль №1**

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Основные подходы к определению понятия «Инвестиции» и их различия.
3. В чем суть рыночного подхода к определению понятия «Инвестиции».
4. Сбережения как основной источник инвестиций. Связь между потреблением, сбережением и инвестициями.
5. Роль инвестиций в развитии микроэкономики.
6. Роль инвестиций в развитии макроэкономики.

**Рейтинг-контроль №2**

- 1 Экономическое содержание инвестиционного процесса.
- 2 Рынок инвестиционного капитала (спрос, предложение, цена, факторы их определяющие).
- 3 Рынок инвестиционного товара (спрос, предложение, цена, факторы их определяющие).
- 4 Основные стадии конъюнктурного цикла инвестиционного рынка.
- 5 Концепция инвестиционного мультипликатора.
- 6 Принцип акселерации.

**Рейтинг-контроль №3**

1. Общая логика оценки инвестиционного проекта.
2. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
3. Статические методы оценки эффективности инвестиций (срок окупаемости инвестиций (Payback Period – PP), бухгалтерская рентабельность инвестиций (Return on Investment - ROI)).
4. Динамические методы оценки эффективности инвестиций (чистый приведенный эффект (Net Present Value - NPV), индекс рентабельности инвестиций (Profitability Index - PI), внутренняя норма прибыли (Internal Rate of Return – IRR), модифицированная внутренняя норма прибыли (Modified Internal Rate of Return – MIRR), дисконтированный срок окупаемости инвестиций (Discounted Payback Period - DPP)).
5. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.
6. Особенности оценки инвестиционных проектов в административно-плановой экономике.

**Оценочные средства для проведения контроля выполнения по осваиваемой дисциплине самостоятельной работы студента**

**Содержание (структура) заданий самостоятельной работы студентов**

*Примерная тематика докладов*

| №  | Тема (раздел) самостоятельной работы студентов                 | Контролируемые компетенции |
|----|--|----------------------------|
| 1  | Сущность инвестиций, история и этапы их развития.              | ПК-43, ПСК-3               |
| 2  | Классификация и формы инвестиций.                              | ПК-43, ПСК-3               |
| 3  | Формы государственного регулирования инвестиций                | ПК-43, ПСК-3               |
| 4  | Субъекты и объекты инвестиций.                                 | ПК-43, ПСК-3               |
| 5  | Экономическая среда инвестиционной деятельности.               | ПК-43, ПСК-3               |
| 6  | Этапы инвестиционного процесса.                                | ПК-43, ПСК-3               |
| 7  | Источники инвестиций   | ПК-43, ПСК-3               |
| 8  | Инвестиционная политика, ее сущность на макроуровне.           | ПК-43, ПСК-3               |
| 9  | Инвестиционная политика на микроуровне.                        | ПК-43, ПСК-3               |
| 10 | Факторы, определяющие эффективность инвестиционной политики.   | ПК-43, ПСК-3               |
| 11 | Инвестиционная привлекательность и инвестиционная деятельность | ПК-43, ПСК-3               |
| 12 | Классификация методов и форм самофинансирования.               | ПК-43, ПСК-3               |
| 13 | Амортизация, как основной источник самофинансирования.         | ПК-43, ПСК-3               |
| 14 | Прибыль, как источник самофинансирования.                      | ПК-43, ПСК-3               |
| 15 | Кредитное финансирование.                                      | ПК-43, ПСК-3               |
| 16 | Ипотечное кредитование   | ПК-43, ПСК-3               |
| 17 | Внешние источники финансирования инвестиционных проектов.      | ПК-43, ПСК-3               |
| 18 | Методы финансирования инвестиционной деятельности.             | ПК-43, ПСК-3               |
| 19 | Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов.   | ПК-43, ПСК-3               |
| 20 | Понятие лизинга и лизинговой сделки.                           | ПК-43, ПСК-3               |
| 21 | Формирование доходов и расходов лизингодателя.                 | ПК-43, ПСК-3               |
| 22 | Формирование лизинговых платежей                               | ПК-43, ПСК-3               |
| 23 | Сущность и классификация капитальных вложений.                 | ПК-43, ПСК-3               |
| 24 | Оценка экономической эффективности капитальных вложений.       | ПК-43, ПСК-3               |
| 25 | Классификация источников финансирования капитальных вложений.  | ПК-43, ПСК-3               |
| 26 | Недвижимость как объект инвестиций.                            | ПК-43, ПСК-3               |
| 27 | Особенности недвижимости как объекта инвестиций.               | ПК-43, ПСК-3               |
| 28 | Формы и участники инвестирования в недвижимость.               | ПК-43, ПСК-3               |
| 29 | Инструменты инвестирования в недвижимость                      | ПК-43, ПСК-3               |
| 30 | Управление инвестициями  | ПК-43, ПСК-3               |

*Примерная тематика контрольных работ*

| № | Тема (раздел) самостоятельной работы студентов                 | Контролируемые компетенции |
|---|--|----------------------------|
| 1 | Критерии оценки инвестиционных проектов и их применение        | ПК-43, ПСК-3               |
| 2 | Оценка инвестиционных проектов                                 | ПК-43, ПСК-3               |
| 3 | Анализ инвестиционных проектов                                 | ПК-43, ПСК-3               |
| 4 | Инвестиционная деятельность и инвестиционная политика в России | ПК-43, ПСК-3               |

| №  | Тема (раздел) самостоятельной работы студентов  | Контролируемые компетенции |
|----|---|----------------------------|
| 5  | Мобилизация инвестиционных средств путем эмиссии ценных бумаг   | ПК-43, ПСК-3               |
| 6  | Анализ эффективности капитальных вложений   | ПК-43, ПСК-3               |
| 7  | Анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска  | ПК-43, ПСК-3               |
| 8  | Формирование инвестиционного портфеля и определение его доходности  | ПК-43, ПСК-3               |
| 9  | Доходный подход при оценке инвестиций в недвижимость  | ПК-43, ПСК-3               |
| 10 | Инвестиции в недвижимость и их оценка   | ПК-43, ПСК-3               |
| 11 | Методы оценки инвестиций в недвижимость   | ПК-43, ПСК-3               |
| 12 | Финансирование и кредитование инвестиционных проектов   | ПК-43, ПСК-3               |
| 13 | Капитальные вложения и капитальное строительство  | ПК-43, ПСК-3               |
| 14 | Концептуальные подходы комплексного анализа инвестиционной деятельности   | ПК-43, ПСК-3               |
| 15 | Методология комплексного анализа инвестиционной деятельности  | ПК-43, ПСК-3               |
| 16 | Организация экономического анализа на стадиях предварительной экспертизы и контроля за ходом реализации долгосрочных инвестиций | ПК-43, ПСК-3               |
| 17 | Инвестирование экономического роста   | ПК-43, ПСК-3               |
| 18 | Повышение инвестиционной активности предпринимательства   | ПК-43, ПСК-3               |
| 19 | Формирование инвестиционного портфеля   | ПК-43, ПСК-3               |
| 20 | Пути совершенствования оценки эффективности инвестиционных проектов   | ПК-43, ПСК-3               |
| 21 | Экономическая система, условия ее равновесия и развития   | ПК-43, ПСК-3               |

**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   | 4         |
| 2. Грамотность изложения и качество оформления работы   | 4         |
| 3. Самостоятельность выполнения работы, глубина проработки материала, использование рекомендованной справочной литературы | 4         |
| Общая оценка за выполнение  | 12        |
| <b>II. Качество доклада</b>   |           |
| 1. Соответствие содержания доклада заявленной теме  | 4         |
| 2. Выделение основной мысли работы  | 4         |
| 3. Качество изложения материала   | 4         |
| Общая оценка за доклад  | 12        |
| <b>III. Ответы на дополнительные вопросы</b>  |           |
| Общая оценка за ответы на вопросы   | 6         |
| <b>ИТОГОВАЯ ОЦЕНКА ЗА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ СТУДЕНТА</b>   | <b>30</b> |



**Общее распределение баллов текущего контроля по видам учебных работ для студентов (в соответствии с Положением)**

|  |                      |              |
|--|----------------------|--------------|
| Рейтинг-контроль 1                                   | Ответы на 5 вопросов | До 15 баллов |
| Рейтинг-контроль 2                                   | Ответы на 5 вопросов | До 15 баллов |
| Рейтинг контроль 3                                   | Ответы на 5 вопросов | До 30 баллов |
| Посещение занятий студентом                          |                      | 5 баллов     |
| Дополнительные баллы (бонусы)                        |                      | 5 баллов     |
| Выполнение семестрового плана самостоятельной работы |                      | 30 баллов    |

**Показатели, критерии и шкала оценивания компетенций промежуточной аттестации знаний по учебной дисциплине «Инвестиции» на зачете**

Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины (зачет) проводится во время зачетной недели. Зачет проводится по билетам, содержащим 2 вопроса. Студент пишет ответы на вопросы и задания зачетного билета на листах белой бумаги формата А4, на каждом из которых должны быть указаны: фамилия, имя, отчество студента; шифр группы; дата проведения зачета; номер зачетного билета.

Максимальное количество баллов, которое студент может получить на зачете, в соответствии с Положением составляет 40 баллов.

| <b>Оценка в баллах</b> | <b>Критерии оценивания компетенций</b>  |
|------------------------|---|
| 30-40 баллов           | Студент глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения ситуационных задач, подтверждает полное освоение компетенций, предусмотренных программой дисциплины. |
| 20-29 баллов           | Студент твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении ситуационных задач, владеет необходимыми навыками, допуская некоторые неточности; демонстрирует хороший уровень освоения материала, информационной и коммуникативной культуры и в целом подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой дисциплины.  |
| 10 -19 баллов          | Студент показывает знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, в целом, не препятствует усвоению последующего программного материала, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при решении ситуационных задач, подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой дисциплины на минимально допустимом уровне.   |

|                 |   |
|-----------------|---|
| Менее 10 баллов | Студент не знает значительной части программного материала (менее 50% правильно выполненных заданий от общего объема работы), допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет ситуационные задачи, не подтверждает освоение компетенций, предусмотренных программой дисциплины. |
|-----------------|---|

**ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА  
ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ  
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ «Инвестиции»**

**Примерный перечень вопросов к зачету по дисциплине**

1. Виды проектов,
2. Виды расчётов эффективности и критерии оценки
3. Чистый дисконтированный доход
4. Срок окупаемости
5. Рентабельность инвестиций
6. Внутренняя норма доходности
7. Модифицированная норма доходности
8. Сравнительная характеристика критериев эффективности
9. Точка безразличия (точка Фишера)
10. Сравнение альтернативных проектов с разными сроками реализации
11. Виды эффективности и виды денежных потоков
12. Состав денежных потоков
13. Оценка эффективности и финансовой реализуемости проекта на основе денежных потоков
14. Учёт инфляции
15. Оценка наличия и достаточности собственных оборотных средств у предприятия
16. Корректировка денежного потока по оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности
17. Корректировка денежного потока на величину начального сальдо денежных средств предприятия
18. Пространственная оптимизация
19. Временная оптимизация
20. Понятие цены капитала
21. Цена заёмного капитала
22. Цена собственного капитала
23. Понятие риска. Классификация проектных рисков
24. Этапы принятия управленческих решений по учёту рисков
25. Методы анализа риска
26. Меры снижения рисков

Максимальная сумма баллов, набираемая студентом по дисциплине «Инвестиции» в течение семестра равна 100.

| Оценка в баллах | Оценка по шкале | Обоснование  | Уровень сформированности компетенций |
|-----------------|-----------------|--|--------------------------------------|
| 91 - 100        | зачтено         | Теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному  | <b>Высокий уровень</b>               |
| 74-90           | зачтено         | Теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками | <b>Продвинутый уровень</b>           |
| 61-73           | зачтено         | Теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.                     | <b>Пороговый уровень</b>             |
| Менее 60        | «не зачтено»    | Теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки  | <b>Компетенции не сформированы</b>   |

Разработчик



С.А. Грачев