

**Министерство сельского хозяйства Российской Федерации**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**ИМЕНИ ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»**



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**ФТД.02 Инвестиции**

Направление подготовки **38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль) **Бухгалтерский учет, анализ и аудит**

Квалификация выпускника бакалавр

Факультет **экономический**

Кафедра финансов и кредита

Разработчик(и) рабочей программы: к.э.н., доцент Л.Н. Сотникова

Рабочая программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (Приказ Министерства науки и высшего образования РФ от 12 августа 2020 г. N 954).

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры финансов и кредита (протокол №10 от 03.06.2021 г.)

**Заведующий кафедрой**



**Агибалов А.В.**

Рабочая программа рекомендована к использованию в учебном процессе методической комиссией экономического факультета (протокол № 11 от 25.06.2021 г.).

**Председатель методической комиссии**



**(Е.Б. Фалькович)**

**Рецензент рабочей программы:**

главный бухгалтер ООО «Воронежкомплект» Терехова Надежда Алексеевна

## 1. Общая характеристика дисциплины

### 1.1. Цель дисциплины

Целью дисциплины является формирование у обучающихся компетенций, позволяющих им в ходе их профессиональной деятельности осуществлять постановку и решение инвестиционных задач для экономических субъектов различных организационно-правовых форм, функционирующих в реальном и финансовом секторах экономики.

### 1.2. Задачи дисциплины

Задачи дисциплины:

- изучение нормативно-правового регулирования инвестиционной деятельности в РФ;
- раскрытие теоретических основ инвестиций и инвестиционной деятельности;
- освоение основных методов анализа эффективности реальных и финансовых инвестиций;
- овладение методами принятия инвестиционных решений.

### 1.3. Предмет дисциплины

Предметом изучения выступают методологические основы функционирования современных инвестиций на макро- и микроуровне в условиях конкурентной среды.

### 1.4. Место дисциплины в образовательной программе

Дисциплина относится к факультативным дисциплинам в части, формируемой участниками образовательных отношений.

### 1.5. Взаимосвязь с другими дисциплинами

Дисциплина взаимосвязана с дисциплинами Экономика организаций, Корпоративные финансы, Инвестиционный анализ.

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция		Индикатор достижения компетенции	
Код	Содержание	Код	Содержание
Тип задач профессиональной деятельности: аналитический			
ПК-6	Способен анализировать и проводить расчеты экономических и финансовых показателей коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм	322	порядок разработки инвестиционных проектов и формирования инвестиционного портфеля организации
		У20	применять методики определения экономической эффективности инвестиций организации
		Н22	формирования инвестиционных разделов планов финансово-экономического развития организации

## 3. Объём дисциплины и виды работ

### 3.1. Очная форма обучения

Показатели	Семестр	Всего
	8	6
Общая трудоёмкость, з.е./ч	2 / 72	2 / 72
Общая контактная работа, ч	24,15	24,15
Общая самостоятельная работа, ч	47,85	47,85
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	24,00	24,00
лекции	12,00	12,00
практические-всего	12,00	12,00
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	29,00	29,00
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	0,15	0,15
зачет	0,15	0,15
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	8,85	8,85
подготовка к зачету	8,85	8,85
Форма промежуточной аттестации	зачет	зачет

### 3.2. Очно - заочная форма обучения

Показатели	Семестр	Всего
	10	

Общая трудоёмкость, з.е./ч	2/72	2/72
Общая контактная работа, ч	12,15	12,15
Общая самостоятельная работа, ч	59,85	59,85
Контактная работа при проведении учебных занятий, в т.ч. (ч)	12	12
лекции	6	6
практические-всего	6	6
Самостоятельная работа при проведении учебных занятий, ч	51,00	51,00
Контактная работа при проведении промежуточной аттестации обучающихся, в т.ч. (ч)	0,15	0,15
зачет	0,15	0,15
Самостоятельная работа при промежуточной аттестации, в т.ч. (ч)	8,85	8,85
подготовка к зачету	8,85	8,85
Форма промежуточной аттестации	зачет	зачет

#### 4. Содержание дисциплины

##### 4.1. Содержание дисциплины в разрезе разделов и подразделов (тем)

###### Раздел 1 Теоретические основы инвестиций

###### Подраздел 1.1 Экономическая сущность и значение инвестиций

Инвестиции, экономическая сущность. Виды инвестиций. Финансовые и реальные, валовые и чистые, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции. Функции инвестиций в экономике. Участники инвестиционного процесса.

Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Регулирование условий инвестиционной деятельности. Общая характеристика используемых при этом экономических рычагов, в т.ч. в Российской Федерации. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Защита инвестиций. Ответственность субъектов инвестиционной деятельности. Прекращение или приостановление инвестиционной деятельности.

Формы и методы регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления. Муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.

###### Подраздел 1.2 Источники финансирования инвестиций

Инвестиционные ресурсы предприятия, компании, фирмы. Понятие. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов. Этапы ее разработки. Определение потребности в инвестиционных ресурсах. Источники финансирования инвестиций. Состав и общая характеристика. Национальный доход. Фонд возмещения. Фонд потребления, использование части ранее созданного национального богатства страны. Современный состав и структура источников финансирования инвестиций. Бюджетные ассигнования. Внебюджетные средства.

Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия (фирмы). Роль собственных средств инвесторов Состав и структура собственных источников средств. Прибыль (доход) и амортизационные отчисления – главные источники воспроизводства основных фондов предприятия. Прочие источники финансирования капитальных вложений.

Привлеченные и заемные средства предприятия-инвестора. Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг. Долгосрочные кредиты банков. Их роль в финансовом обеспечении капитальных вложений. Средства населения. Повышение их роли в современных условиях. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов. Особенности финансирования (достоинства и недостатки) за счет внутренних и внешних источников финансирования. Основные критерии оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности. Финансовая устойчивость компании, предприятия. Максимизация суммы прибыли при различных соотношениях внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности. Расчет эффекта финансового левириджа.

Средневзвешенная цена капитала. Маржинальная (предельная) стоимость капитала. Иностранные инвестиции. Экономическое содержание, виды. Иностранные инвестиции в РФ. Режим функционирования иностранного капитала в России. Гарантии и защита. Масштабы иностранного инвестирования в РФ.

### Подраздел 1.3 Методы и формы финансирования инвестиций

Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование. Условия предоставления и сфера бюджетного финансирования. Государственная поддержка и государственные гарантии. Субсидирование процентных ставок по кредитам на долгосрочные проекты. Финансирование строек и объектов, сооружаемых для федеральных государственных нужд. Возвратный и безвозвратный характер финансирования.

Финансирование капитальных вложений, осуществляемых за счет собственных средств строек. Самофинансирование. Сущность. Роль налоговой и амортизационной политики в укреплении принципов самофинансирования инвестиций. Создание ФПГ – важнейшее направление повышения эффективности и расширения возможностей предприятий финансировать капитальные вложения за счет собственных средств.

Акционирование как метод инвестирования. Оценка выпуска акций с позиции предприятия-эмитента. Способы выпуска акций предприятиями. Расщепление и консолидация акций. Определение издержек выпуска и цены акций, дивидендов.

Методы долгового финансирования. Облигационные займы. Облигации как универсальное средство привлечения финансовых ресурсов. Преимущества выпуска облигаций с позиций предприятия-эмитента. Трудности и способы их реализации. Формирование цены облигации. Оценка целесообразности эмиссии облигаций исходя из инвестиционной стратегии предприятия. Выход предприятий на внешние финансовые рынки. АДР и еврооблигации.

Долгосрочное кредитование. Опыт и современная практика коммерческих банков.

Проектное финансирование. Сущность, отличительные особенности. Виды проектного финансирования. Схемы организации проектного финансирования. Перспективы применения проектного финансирования в РФ.

Лизинг. Общая характеристика, преимущества такого метода финансирования капитальных вложений. Виды лизинга. Выбор метода финансирования: лизинг или приобретение имущества. Организация лизинговой сделки. Определение размера и графика лизинговых платежей. Приостановление сделки. Становление лизинга в РФ.

Венчурное финансирование. Стадии и механизм рискового финансирования. Источники рисковых капитальных вложений. Роль банковского кредита. Паевой капитал. Возможности выхода молодых фирм на рынок акций. Методы стимулированных инвесторов. Развитие рискового (инновационного) финансирования в России.

## **Раздел 2 Реальные инвестиции**

### Подраздел 2.1 Инвестиционный проект

Инвестиционный проект. Понятие, классификация и особенности. Содержание инвестиционного проекта. Фазы (стадии) развития инвестиционного проекта. Их характеристика. Прединвестиционные исследования, их необходимость, стадии. Содержание каждого этапа прединвестиционных исследований. Бизнес-план инвестиционного проекта. Назначение бизнес-плана.

Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Роль капитальных вложений в создании и совершенствовании основных фондов производственного и непроизводственного назначения. Состав и структура капитальных вложений. Виды структуры, их динамика. Объекты капитальных вложений. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Права инвесторов. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности.

### Подраздел 2.2 Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов

Критерии оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта – анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Оценка эффективности инвестиций – анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост. Система показателей, используемых в международной и деловой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой оценки проекта. Интегральные показатели эффективности.

Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Простые методы оценки эффективности проекта. Показатели нормы прибыли и срока окупаемости. Их содержание, порядок расчета. Достоинства и недостатки этих показателей и простых методов с позиций оценки эффективности инвестиционных проектов. Сложные методы оценки инвестиционных проектов. Методы дисконтирования. Учет инфляции. Чистая текущая стоимость проекта. Понятие "чистого потока денежных средств". Внутренняя норма прибыли. Сущность и порядок расчета. Оценка указанных показателей.

Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов.

Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения. Методы оценки состоятельности проекта с точки зрения неопределенности. Вероятностный анализ, расчет критических точек, анализ чувствительности.

### Раздел 3. Финансовые инвестиции

Подраздел 3.1. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций

Основные инструменты рынка ценных бумаг. Акции, облигации, производные ценные бумаги. Их общая характеристика. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств акций, облигаций и других ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.

Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций. Их оценка – необходимая предпосылка принятия инвестиционного решения. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Подходы к оценке дохода: в ретроспективном аспекте или как ожидаемого в будущем. Измерение дохода. Доходность за период владения активом. Полная доходность. Приблизительная доходность. Концепция риска. Источники риска. Виды риска. Понятие фактора "бэта". Использование фактора "бэта" для оценки доходности.

Оценка акций. Ожидаемая доходность за период владения и приблизительная доходность, внутренняя стоимость акций ("справедливый курс"). Оценка облигаций. Текущая доходность, заявленная и реализованная доходность. Оценка привилегированных акций.

Инвестиционные стратегии инвесторов.

Подраздел 3.2 Формирование и управление портфелем ценных бумаг

Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей по видам инвестиционной деятельности, целям инвестирования, достигнутому соответствию целям инвестирования. Их характеристика. Принципы формирования портфеля инвестиций: обеспечение реализаций инвестиционной стратегии, соответствия инвестиционным ресурсам, оптимизации соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля.

Оценка инвестиционного портфеля. Определение дохода и риски по портфелю инвестиций. Диверсификация портфеля.

Современная теория портфеля (Модель Марковица). Модель оценки капитальных активов (Модель Шарпа). Выбор оптимального портфеля.

Стратегия управления портфелем. Мониторинг инвестиционного портфеля.

## 4.2. Распределение контактной и самостоятельной работы при подготовке к занятиям по подразделам

### 4.2.1. Очная форма обучения

Разделы, подразделы дисциплины	Контактная работа			СР
	лекции	ЛЗ	ПЗ	
Раздел 1 Теоретические основы инвестиций и механизм их финансирования	2		2	4
Подраздел 1.1 Экономическая сущность и значение инвестиций				
Подраздел 1.2 Источники финансирования инвестиций	1		1	4
Подраздел 1.3 Методы и формы финансирования инвестиций	1		1	4
Раздел 2. Реальные инвестиции	2		2	4
Подраздел 2.1 Инвестиционный проект				
Подраздел 2.2 Оценка эффективности реальных инвестиций	2		2	4
Раздел 3. Финансовые инвестиции	2		2	4
Подраздел 3.1 Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых вложений				
Подраздел 3.2 Формирование и управление инвестиционным портфелем	2		2	5
Всего	12		12	29

### 4.2.2. Очно - заочная форма обучения

Разделы, подразделы дисциплины	Контактная работа			СР
	лекции	ЛЗ	ПЗ	

Раздел 1 Теоретические основы инвестиций и механизм их финансирования	1		1	7
Подраздел 1.1 Экономическая сущность и значение инвестиций				
Подраздел 1.2 Источники финансирования инвестиций	0,5		0,5	7
Подраздел 1.3 Методы и формы финансирования инвестиций	0,5		0,5	7
Раздел 2. Реальные инвестиции	1		1	7
Подраздел 2.1 Инвестиционный проект				
Подраздел 2.2 Оценка эффективности реальных инвестиций	1		1	7
Раздел 3. Финансовые инвестиции	1		1	7
Подраздел 3.1 Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых вложений				
Подраздел 3.2 Формирование и управление инвестиционным портфелем	1		1	9
Всего	6		6	51

#### 4.3. Перечень тем и учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся

№ п/п	Тема самостоятельной работы	Учебно-методическое обеспечение	Объём, ч	
			форма обучения	
			очная	заочная
1	Экономическая сущность и значение инвестиций	Лукаевич И. Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И. Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020 - 413 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a> Инвестиции [Электронный ресурс]: методические рекомендации для самостоятельной работы по дисциплине для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль Бухгалтерский учет, анализ и аудит / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. Л. Н. Сотникова] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf</a>	4	7
2	Источники финансирования инвестиций	Лукаевич И. Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И. Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020 - 413 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a> Инвестиции [Электронный ресурс]: методические рекомендации для самостоятельной работы по дисциплине для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль Бухгалтерский учет, анализ и аудит / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. Л. Н. Сотникова] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf</a>	4	7

3	Методы и формы финансирования инвестиций	<p>Лукаевич И. Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И. Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020 - 413 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a></p> <p>Инвестиции [Электронный ресурс]: методические рекомендации для самостоятельной работы по дисциплине для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль Бухгалтерский учет, анализ и аудит / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. Л. Н. Сотникова] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf</a></p>	4	7
4	Инвестиционный проект	<p>Лукаевич И. Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И. Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020 - 413 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a></p> <p>Инвестиции [Электронный ресурс]: методические рекомендации для самостоятельной работы по дисциплине для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль Бухгалтерский учет, анализ и аудит / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. Л. Н. Сотникова] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf</a></p>	4	7
5	Оценка эффективности реальных инвестиций	<p>Лукаевич И. Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И. Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020 - 413 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a></p> <p>Инвестиции [Электронный ресурс]: методические рекомендации для самостоятельной работы по дисциплине для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль Бухгалтерский учет, анализ и аудит / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. Л. Н. Сотникова] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf</a></p>	4	7



6	Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	<p>Лукаевич И. Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И. Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020 - 413 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a></p> <p>Инвестиции [Электронный ресурс]: методические рекомендации для самостоятельной работы по дисциплине для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль Бухгалтерский учет, анализ и аудит / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. Л. Н. Сотникова] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf</a></p>	4	7
7	Формирование и управление портфелем ценных бумаг	<p>Лукаевич И. Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И. Я. Лукаевич - Москва: Вузовский учебник, 2020 - 413 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=352061">http://znanium.com/catalog/document?id=352061</a></p> <p>Инвестиции [Электронный ресурс]: методические рекомендации для самостоятельной работы по дисциплине для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль Бухгалтерский учет, анализ и аудит / Воронежский государственный аграрный университет ; [сост. Л. Н. Сотникова] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf</a></p>	5	9
	Итого		29	51

## 5. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации и текущего контроля

### 5.1. Этапы формирования компетенций

Подраздел дисциплины	Компетенция	Индикатор достижения компетенции
Экономическая сущность и значение инвестиций	ПК-6	322
Источники финансирования инвестиций	ПК-6	322
Методы и формы финансирования инвестиций	ПК-6	322
Инвестиционный проект	ПК-6	322, Н22
Оценка эффективности реальных инвестиций	ПК-6	У20, Н22
Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	ПК-6	У20
Формирование и управление портфелем ценных бумаг	ПК-6	322, Н22

### 5.2. Шкалы и критерии оценивания достижения компетенций

#### 5.2.1. Шкалы оценивания достижения компетенций

Вид оценки	Оценки
------------	--------

Академическая оценка по 2-х балльной шкале	не зачетно	зачтено
--	------------	---------

### 5.2.2. Критерии оценивания достижения компетенций

#### Критерии оценки на зачете

Оценка	Критерии
«зачтено», пороговый уровень	Обучающийся показал знание основных положений учебной дисциплины, умение получить самостоятельно или с помощью преподавателя правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой
«не зачтено», компетенции не сформированы	При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины

#### Критерии оценки устного опроса

Оценка, уровень	Критерии
«отлично», высокий уровень	выставляется обучающемуся, если он четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры
«хорошо», повышенный уровень	выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе
«удовлетворительно», пороговый уровень	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основного учебно-программного материала
«неудовлетворительно», компетенция не сформирована	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, допускает грубые ошибки

#### Критерии оценки тестов

Ступени уровней освоения компетенций	Отличительные признаки	Показатель оценки сформированной компетенции
«отлично», высокий уровень	Обучающийся воспроизводит термины, основные понятия, способен узнавать языковые явления.	Не менее 55 % баллов за задания теста.
«хорошо», повышенный уровень	Обучающийся выявляет взаимосвязи, классифицирует, упорядочивает, интерпретирует, применяет на практике пройденный материал.	Не менее 75 % баллов за задания теста.
«удовлетворительно», пороговый уровень	Обучающийся анализирует, оценивает, прогнозирует, конструирует.	Не менее 90 % баллов за задания теста.
«неудовлетворительно», компетенции не сформированы		Менее 55 % баллов за задания теста.

#### Критерии оценки выполнения практических заданий (в рабочей тетради студента) в ходе текущего контроля

Оценка	Критерии
«отлично», высокий уровень	выставляется обучающемуся, если он полностью выполнил задания в рабочей тетради; расчеты выполнены правильно, без ошибок; имеются подробные, полные правильные выводы, интерпретации рассчитанных показателей; оформление записей в тетради аккуратное; в процессе аудиторной работы расчеты проводились самостоятельно; соблюден временной регламент выполнения аудиторных заданий; уверенно продемонстрирован правильный алгоритм расчетов, подробная интерпретация результатов при защите самостоятельно выполненного задания.
«хорошо», повышенный уровень	выставляется обучающемуся, если он полностью выполнил задания в рабочей тетради; расчеты выполнены с небольшими погрешностями; имеются правильные выводы, интерпретации рассчитанных показателей; оформление записей в тетради аккуратное; в процессе аудиторной работы расчеты проводились преимущественно самостоятельно; соблюден временной регламент выполнения аудиторных заданий; продемонстрирован в целом правильный алгоритм расчетов, интерпретация результатов при защите самостоятельно выполненного задания.
«удовлетвори-	выставляется обучающемуся, если он не полностью выполнил задания в рабочей тет-

тельно», пороговый уровень	ради; отдельные расчеты выполнены не верно; допускаются не верные выводы, интерпретации отдельных показателей; оформление записей в тетради не аккуратное; в процессе аудиторной работы расчеты проводились в основном при помощи преподавателя; превышен временной регламент выполнения аудиторных заданий; продемонстрирован не уверенный ответ по алгоритму расчетов, имеются ошибки в расчетах, интерпретации результатов не верны при защите самостоятельно выполненного задания.
«неудовлетворительно», компетенции не сформированы	выставляется обучающемуся, не выполнившему задания в рабочей тетради

**Критерии оценки выполнения практических заданий в ходе промежуточной аттестации**

Оценка	Критерии
«отлично», высокий уровень	выставляется обучающемуся, если он полностью выполнил задание; расчеты выполнены правильно, без ошибок; имеются правильные интерпретации рассчитанных показателей; уверенно продемонстрирован правильный алгоритм расчетов,
«хорошо», повышенный уровень	выставляется обучающемуся, если он полностью выполнил задание, расчеты выполнены с небольшими погрешностями; имеются правильные интерпретации рассчитанных показателей; продемонстрирован в целом правильный алгоритм расчетов,
«удовлетворительно», пороговый уровень	выставляется обучающемуся, если он не полностью выполнил задание отдельные расчеты выполнены не верно; допускаются не верные интерпретации отдельных показателей; продемонстрирован не уверенный ответ по алгоритму расчетов.
«неудовлетворительно», компетенции не сформированы	выставляется обучающемуся, если он не выполнил задание, расчеты выполнены не верно, или задание не выполнено

**Критерии оценки рефератов**

Оценка, уровень достижения компетенций	Описание критериев
«отлично», высокий уровень	Структура, содержание и оформление реферата полностью соответствуют предъявляемым требованиям, обоснована актуальность темы, даны четкие формулировки, использованы актуальные источники информации, отсутствуют орфографические, синтаксические и стилистические ошибки
«хорошо», повышенный уровень	Структура, содержание и оформление реферата полностью соответствуют предъявляемым требованиям, обоснована актуальность темы, даны четкие формулировки, использованы актуальные источники информации, имеются отдельные орфографические, синтаксические и стилистические ошибки
«удовлетворительно», пороговый уровень	Структура, содержание и оформление реферата в целом соответствуют предъявляемым требованиям, обоснована актуальность темы, даны четкие формулировки, использованы как актуальные, так и устаревшие источники информации, имеются отдельные орфографические, синтаксические и стилистические ошибки
«неудовлетворительно», компетенции не сформированы	Структура, содержание и оформление реферата не соответствуют предъявляемым требованиям, актуальность темы не обоснована, отсутствуют четкие формулировки, использованы преимущественно устаревшие источники информации, имеются в большом количестве орфографические, синтаксические и стилистические ошибки

**5.3. Материалы для оценки достижения компетенций**

**5.3.1. Оценочные материалы промежуточной аттестации**

**5.3.1.1. Вопросы к зачету**

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Понятие и классификация инвестиций.	ПК-6	322
2.	Инвестиционный проект и его классификация.	ПК-6	322

3.	Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.	ПК-6	322
4.	Общие подходы к определению эффективности инвестиционных проектов.	ПК-6	У20
5.	Инструменты рынка ценных бумаг.	ПК-6	322
6.	Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели их оценки.	ПК-6	У20
7.	Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.	ПК-6	У20
8.	Формирование инвестиционного портфеля и его оценка.	ПК-6	322
9.	Источники финансирования инвестиционных проектов на уровне хозяйственных субъектов рынка.	ПК-6	322
10.	Лизинг и Банковский кредит как форма финансирования инвестиционных проектов.	ПК-6	322, У20

### 5.3.1.2. Задачи к зачету (типовые)

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1	ООО «Вояж» покупает товар за 400 тыс. руб., транспортирует его в другой город (стоимость транспортировки – 50 тыс. руб.), где в течение двух месяцев предполагает продать его за 600 тыс. руб. Какова доходность операции, и насколько она оправдана. Если банковская ставка (без налога) составляет 100% годовых.	ПК-6	У20
2	Компания владеет фабрикой, оборудование которой требует модернизации. Имеются два варианта: 1) потратить 40 000 долл. сейчас и получить 58 000 долл. через три года; 2) потратить 40 000 долл. сейчас и получить 46 000 долл. через год. Первоначальные затраты единовременны и не требуют других инвестиций в течение 4 лет. Требуемая норма прибыли – 10%. Какой вариант выбрать?	ПК-6	У20, Н22
3	Акции ПАО «Заря» в данный момент можно купить по 600 руб. за штуку. В предшествующем году дивиденд на акцию ПАО выплачивался в размере 100 руб. Определите, целесообразно ли покупать акции ПАО «Заря» по сложившейся цене, если по прогнозным оценкам дивиденды на акцию будут расти на 5% каждый год, начиная с текущего, в течение неопределенного периода, а требуемая доходность по акциям составляет 20%.	ПК-6	У20
4	Предприятие рассматривает возможность приобретения необходимого оборудования стоимостью 200 тыс. руб. по договору финансового лизинга. Рассчитайте предполагаемые лизинговые платежи, если известно, что они постоянны во времени и будут уплачиваться в конце каждого года. При этом годовая процентная ставка установлена лизингодателем в 10% , а срок договора лизинга равен 5 годам.	ПК-6	Н22

### 5.3.2. Оценочные материалы текущего контроля

#### 5.3.2.1. Вопросы для тестов

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Объектами реальных инвестиций являются: а) основные фонды б) акции реального сектора экономики в) оборотный капитал г) исследования и разработки	ПК-6	322
2.	Объектами финансовых инвестиций являются: а) основные фонды б) оборотный капитал в) банковские депозиты г) акции золотодобывающих компаний	ПК-6	322
3.	Инвестиции – это: а) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков	ПК-6	322

	<p>осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке нормативными актами и стандартами, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций</p> <p>б) вновь создаваемые и модернизируемые основные фонды и оборотные средства во всех отраслях и сферах народного хозяйства РФ, ценные бумаги, целевые денежные вклады, научно-техническая продукция, другие объекты собственности, а также имущественные права и права на интеллектуальную собственность</p> <p>в) <i>денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта</i></p>		
4.	<p>Инвестиционная деятельность – это:</p> <p>а) вложение инвестиций</p> <p>б) совокупность практических действий по реализации инвестиций</p> <p>в) любая деятельность, связанная с использованием капитала</p> <p>г) мобилизация денежных средств с любой целью</p>	ПК-6	322
5.	<p>Технологическая структура капитальных вложений представляет собой соотношение следующих затрат:</p> <p>а) реконструкция</p> <p>б) новое строительство</p> <p>в) <i>оборудование</i></p> <p>г) техническое перевооружение</p> <p>д) <i>строительно-монтажные работы</i></p> <p>е) прочие нужды</p> <p>ж) расширение</p> <p>з) <i>проектно-изыскательские работы</i></p>	ПК-6	322
6.	<p>Субъектами инвестиционной деятельности являются:</p> <p>а) <i>инвесторы</i></p> <p>б) приказчики</p> <p>в) <i>заказчики</i></p> <p>г) аудиторы</p> <p>д) <i>подрядчики</i></p> <p>е) <i>пользователи</i></p> <p>ж) чиновники</p> <p>з) налоговые органы</p>	ПК-6	322
7.	<p>С чего начинается инвестиционный процесс?</p> <p>а) с создания реальных активов в форме производственных зданий и сооружений, оборудования и технологии, объектов социальной инфраструктуры</p> <p>б) с формирования денежных средств</p>	ПК-6	322
8.	<p>Основными формами реальных инвестиций являются:</p> <p>а) инвестирование в нематериальные активы</p> <p>б) капитальные вложения</p> <p>в) вложения в прирост оборотных активов</p>	ПК-6	322
9.	<p>Какая форма инвестиционных ресурсов является наиболее распространенной и универсальной?</p> <p>а) финансовая</p> <p>б) материальная</p> <p>в) нематериальная</p>	ПК-6	322

	г) денежная		
10.	<p>Инвестиционный проект – это:</p> <p>а) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке нормативными актами и стандартами, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций;</p> <p>б) вновь создаваемые и модернизируемые основные фонды и оборотные средства во всех отраслях и сферах народного хозяйства РФ, ценные бумаги, целевые денежные вклады, научно-техническая продукция, другие объекты собственности, а также имущественные права и права на интеллектуальную собственность;</p> <p>в) денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта;</p> <p>г) расчетный суммарный объем денежных средств, подлежащих уплате в виде ввозных таможенных пошлин, федеральных налогов и взносов в государственные внебюджетные фонды инвестором.</p>	ПК-6	322
11.	<p>Инвестиционный цикл включает в себя следующие фазы:</p> <p>а) прибыльная;</p> <p>б) преинвестиционная;</p> <p>в) убыточная;</p> <p>г) заключительная;</p> <p>д) инвестиционная;</p> <p>е) эксплуатационная;</p> <p>ж) реальная;</p> <p>з) подготовительная.</p>	ПК-6	322
12.	<p>К простым методам оценки инвестиционных проектов относится расчет следующих показателей:</p> <p>а) ставка прибыльности проекта;</p> <p>б) простая норма прибыли;</p> <p>в) чистый дисконтированный доход;</p> <p>г) срок окупаемости вложений;</p> <p>д) внутренняя норма доходности;</p> <p>е) точка безубыточности;</p> <p>ж) индекс доходности;</p> <p>з) купонный доход.</p>	ПК-6	У20
13.	<p>К сложным методам оценки инвестиционных проектов относится расчет следующих показателей:</p> <p>а) ставка прибыльности проекта;</p> <p>б) простая норма прибыли;</p> <p>в) чистый дисконтированный доход;</p> <p>г) срок окупаемости вложений;</p> <p>д) внутренняя норма доходности;</p> <p>е) точка безубыточности;</p> <p>ж) индекс доходности;</p> <p>з) купонный доход.</p>	ПК-6	У20
14.	<p>Инвестиционный риск – это:</p> <p>а) вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;</p> <p>б) вероятность получения прибыли выше запланированной вели-</p>	ПК-6	322

	<p>чины;</p> <p>в) вероятность смены в стране политической власти;</p> <p>г) возможность возникновения условий, приводящим к негативным последствиям.</p>		
15.	<p>Проекты, которые могут быть приняты к исполнению одновременно, называются:</p> <p>а) альтернативными;</p> <p>б) комплиментарными (взаимодополняющими);</p> <p>в) независимыми;</p> <p>г) замещающими.</p>	ПК-6	322
16.	<p>Бизнес-план инвестиционного проекта разрабатывается с целью:</p> <p>а) обоснования возможности реализации инвестиционного проекта;</p> <p>б) рекламы;</p> <p>в) текущего планирования производства;</p> <p>г) создания благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности.</p>	ПК-6	322
17.	<p>С помощью каких программ разрабатывается Бизнес-план инвестиционного проекта:</p> <p>Project Expert</p> <p>Би-план</p> <p>Business Plan PL</p> <p>«Альт-Инвест»</p> <p>Агроинвест</p>	ПК-6	322
18.	<p>Какие показатели используются для характеристики эффективности инвестиций?</p> <p>а) рентабельность инвестированного капитала</p> <p>б) рентабельность собственного капитала</p> <p>в) рентабельность активов</p> <p>г) средневзвешенная цена капитала</p> <p>д) эффект финансового рычага</p>	ПК-6	У20
19.	<p>Какой из перечисленных методов оценки инвестиционных проектов является одним из самых простых и распространенных в практике?</p> <p>а) метод определения срока окупаемости инвестиций</p> <p>б) метод расчета чистой приведенной стоимости</p> <p>в) метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиции</p> <p>г) метод расчета коэффициента эффективности инвестиции</p> <p>д) метод расчета индекса рентабельности инвестиции</p>	ПК-6	У20
20.	<p>Какой метод оценки инвестиционных проектов основан на сопоставлении величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных чистых денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока?</p> <p>а) метод определения срока окупаемости инвестиций</p> <p>б) метод расчета чистой приведенной стоимости</p> <p>в) метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиции</p> <p>г) метод расчета коэффициента эффективности инвестиции</p> <p>д) метод расчета индекса рентабельности инвестиции</p>	ПК-6	У20
21.	<p>Акция – это:</p> <p>а) ценная бумага, удостоверяющая отношение займа между ее владельцем (кредитором) и лицом, выпустившим ее (эмитентом, должником);</p> <p>б) документ, установленной формы, содержащий письменное распоряжение банку уплатить указанную в нем сумму;</p> <p>в) ценная бумага, выпускаемая корпорацией и представляющая собой титул собственности, право на получение дохода;</p> <p>г) ценная бумага, в основе которой лежит какой-либо ценовой актив.</p>	ПК-6	322
22.	<p>Облигация – это:</p>	ПК-6	322

	<p>а) ценная бумага, удостоверяющая отношение займа между ее владельцем (кредитором) и лицом, выпустившим ее (эмитентом, должником);</p> <p>б) документ, установленной формы, содержащий письменное распоряжение банку уплатить указанную в нем сумму;</p> <p>в) ценная бумага, выпускаемая корпорацией и представляющая собой титул собственности, право на получение дохода.</p> <p>г) ценная бумага, в основе которой лежит какой-либо ценовой актив.</p>		
23.	<p>Возвратный поток денежных средств от владения облигациями включает в себя:</p> <p>а) амортизационные отчисления;</p> <p>б) проценты;</p> <p>в) дивиденды;</p> <p>г) стоимость на момент погашения.</p>	ПК-6	У20
24.	<p>Если акция приобретается у эмитента, то ценой приобретения является:</p> <p>а) рыночная цена;</p> <p>б) эмиссионная цена;</p> <p>в) номинальная цена.</p>	ПК-6	У20
25.	<p>Если акция приобретается на вторичном рынке, то ценой приобретения является:</p> <p>а) рыночная цена;</p> <p>б) эмиссионная цена;</p> <p>в) номинальная цена.</p>	ПК-6	У20
26.	<p>Какова зависимость между риском вложений в ценную бумагу и ее доходностью:</p> <p>а) чем выше риск, тем ниже доходность;</p> <p>б) чем ниже риск, тем выше доходность;</p> <p>в) степень риска не влияет на доходность ценной бумаги;</p> <p>г) чем выше риск, тем выше доходность.</p>	ПК-6	322
27.	<p>Полный доход от инвестирования в ценные бумаги складывается из:</p> <p>а) текущего дохода;</p> <p>б) ожидаемого дохода;</p> <p>в) курсового дохода;</p> <p>г) реализованного дохода.</p>	ПК-6	У20
28.	<p>Фундаментальный анализ основывается на изучении:</p> <p>а) общеэкономической ситуации;</p> <p>б) состояния отраслей экономики;</p> <p>в) финансового состояния институциональных инвесторов;</p> <p>г) положения компаний-эмитентов.</p>	ПК-6	322
29.	<p>Технический анализ включает:</p> <p>а) изучение биржевой статистики;</p> <p>б) выявление тенденций изменения курсов фондовых инструментов;</p> <p>в) оценка политической ситуации;</p> <p>г) прогнозирование цен.</p>	ПК-6	322
30.	<p>Инвестиционный портфель фирмы – это:</p> <p>а) совокупность практических действий по реализации инвестиций;</p> <p>б) сформированная в соответствии с инвестиционными целями инвестора совокупность объектов инвестирования, рассматриваемая как целостный объект управления;</p> <p>в) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.</p>	ПК-6	322



	г) комплекс долгосрочных целей в области капитальных вложений и вложений в финансовые активы, развитие производства, формирование оптимальной структуры инвестирования, а также совокупность действий по их достижению.		
31.	По приоритетным целям инвестирования различают следующие виды инвестиционных портфелей: а) несбалансированный; б) портфель роста; в) агрессивный; г) сбалансированный; д) среднерисковый е) портфель дохода; ж) смешанный; з) консервативный.	ПК-6	322
32.	Стратегии управления инвестиционным портфелем бывают: а) оптимальная; б) активная; в) односторонняя; г) агрессивная; д) пассивная; е) многосторонняя; ж) консервативная; з) максимальная.	ПК-6	322
33.	Активное управление инвестиционным портфелем предполагает: а) приобретение наиболее эффективных ценных бумаг; б) сохранение портфеля в неизменном состоянии в течение всего периода его существования; в) создание хорошо диверсифицированного портфеля на длительный срок; г) максимально быстрое избавление от низкодоходных активов.	ПК-6	322
34.	Пассивное управление инвестиционным портфелем предполагает: а) приобретение наиболее эффективных ценных бумаг; б) сохранение портфеля в неизменном состоянии в течение всего периода его существования; в) создание хорошо диверсифицированного портфеля на длительный срок; г) максимально быстрое избавление от низкодоходных активов.	ПК-6	322
35.	Инвестиционный портфель, соответствующий стратегии инвестора, считается: а) сбалансированным; б) несбалансированным.	ПК-6	322
36.	Доходность портфеля акций будет зависеть от: а) доли инвестиций в каждую акцию б) доходности индивидуальной акции в) все перечисленное верно	ПК-6	У20
37.	Распределяя свои вложения по различным направлениям, инвестор может достичь: а) только более высокого уровня доходности своих вложений б) только снижение степени риска своих вложений в) более высокого уровня доходности своих вложений либо снижение степени их риска	ПК-6	322
38.	Если курсы акций двигаются в разных направлениях, то коэффициенты корреляции и ковариации: а) позитивны б) негативны в) равны нулю	ПК-6	У20
39.	Если движение акций происходит полностью независимо друг от друга, то коэффициенты корреляции и ковариации:	ПК-6	У20

	а) позитивны б) негативны в) равны нулю		
40.	Если акции имеют свойство «двигаться» в одном направлении, то коэффициенты корреляции и ковариации: а) позитивны б) негативны	ПК-6	У20
41.	От чего зависит стандартное отклонение портфеля? а) от долей инвестиций в каждую акцию б) от ковариаций в) от величины стандартных отклонений, входящих в портфель акций д) все перечисленное верно	ПК-6	У20
42.	Модель Марковица: а) определяет набор эффективных портфелей б) дает возможность выбрать оптимальный портфель	ПК-6	У20
43.	Эффект от диверсификации по мнению Марковица, достигается только в том случае, если портфель составлен из ценных бумаг, которые ведут себя а) несхожим образом б) схожим образом	ПК-6	У20
44.	Чему равно стандартное отклонение по безрисковому активу? а) нулю б) единице	ПК-6	У20
45.	Чему равна ковариация между доходностями безрискового актива и любого рискованного актива? а) нулю б) единице	ПК-6	У20
46.	Какая модель требует большего количества информации? а) модель Марковица б) модель Шарпа	ПК-6	322
47.	Каким образом может быть снижен риск портфеля акций? а) путем включения в портфель акций, имеющих низкое значение бета-коэффициента б) путем включения в портфель акций, высокое низкое значение бета-коэффициента	ПК-6	322
48.	В какой форме зачастую проводится покупка контрольных пакетов крупных компаний на открытых рынках? а) в форме «обмена» акций компаний покупателей и продавцов б) в форме денежных расчетов	ПК-6	322
49.	К заемным финансовым средствам инвестора относятся: б) бюджетные кредиты; в) ассигнования из государственных и местных бюджетов; г) средства, получаемые от продажи акций; д) облигационные займы; е) паевые взносы; ж) прибыль; з) средства иностранных инвесторов.	ПК-6	322
50.	К собственным финансовым ресурсам инвестора относятся: а) паевые взносы; б) облигационные займы; в) прибыль; г) средства, получаемые от продажи акций; д) внутрихозяйственные резервы; е) средства, выплачиваемые органами страхования при наступлении страхового случая; ж) ассигнования из государственных и местных бюджетов; з) амортизационные отчисления.	ПК-6	322

5.3.2.2. Вопросы для устного опроса

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Дайте определение инвестициям	ПК-6	322
2.	Назовите функции инвестиций	ПК-6	322
3.	Назовите цели и задачи инвестиционного процесса	ПК-6	322
4.	Какие теоретические концепции применяются при выработке инвестиционных решений	ПК-6	322
5.	Назовите участников инвестиционного процесса	ПК-6	322
6.	Назовите разделы бизнес-плана	ПК-6	322
7.	Назовите объекты инвестирования	ПК-6	322
8.	Назовите показатели оценки эффективности инвестиций	ПК-6	У20
9.	Назовите показатели оценки эффективности капитальных вложений	ПК-6	У20
10.	Назовите показатели оценки эффективности, основанные на дисконтировании	ПК-6	У20
11.	Что такое дисконтирование денежных потоков	ПК-6	322
12.	Что такое приведённая стоимость проекта	ПК-6	322
13.	Экономическое содержание, способы расчета срока окупаемости инвестиций	ПК-6	322
14.	Способы расчета текущей стоимости проекта	ПК-6	У20
15.	Экономическое содержание, способы расчета рентабельности инвестиций	ПК-6	У20
16.	Способы расчета внутренней нормы доходности	ПК-6	У20
17.	Дайте определение финансовым инвестициям	ПК-6	322
18.	Дайте определение финансовый портфель	ПК-6	322
19.	Перечислите типы инвестиционных портфелей	ПК-6	322
20.	Что такое доходность финансовых вложений	ПК-6	У20

5.3.2.3. Задачи для проверки умений и навыков

№	Содержание	Компетенция	ИДК
1.	Годовой объем закупок товара коммерческой торговой точкой – 100 тыс. руб., годовой объем продаж – 135 тыс. руб. Ежегодные затраты на аренду помещения, упаковку, оплату труда продавцов составляют 28 тыс. руб. Каков минимальный годовой объем продаж, при котором торговая точка не несет убытков?	ПК-6	У20
2.	На основе бизнес-плана установлено, что для реализации проекта требуются инвестиции (капиталовложения) в размере 80 тыс. руб. Чистые денежные притоки (чистая прибыль плюс амортизационные отчисления) по годам составили (млн. руб.): 1-й год – 40, 2-й год – 45, 3-й год – 50, 4-й год – 45. Ставка дисконта составляет 30%. На основе расчета общепринятых показателей (чистого дисконтированного дохода, индекса доходности, срока окупаемости) сделайте вывод об экономической целесообразности реализации данного проекта.	ПК-6	У20, Н22
3.	Предприятие рассматривает возможность приобретения необходимого оборудования стоимостью 200 тыс. руб. по договору финансового лизинга. Рассчитайте предполагаемые лизинговые платежи, если известно, что они постоянны во времени и будут уплачиваться в конце каждого года. При этом годовая процентная ставка установлена лизингодателем в 10% , а срок договора лизинга равен 5 годам.	ПК-6	Н22
4.	По какой цене инвестор согласится приобрести облигацию номинальной стоимостью – 100р., годовым купоном – 10% и сроком обращения 2 года, если приемлемая для него ставка дохода составляет 15% годовых?	ПК-6	У20

5.4. Система оценивания достижения компетенций

5.4.1. Оценка достижения компетенций в ходе промежуточной аттестации

Код	Содержание компетенций и индикаторов	Номера вопросов и задач
-----	--------------------------------------	-------------------------

		вопросы к зачету	задачи к зачету
ПК-6 Способен анализировать и проводить расчеты экономических и финансовых показателей коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм			
322	порядок разработки инвестиционных проектов и формирования инвестиционного портфеля организации	1-3, 5, 8-10	
У20	применять методики определения экономической эффективности инвестиций организации	4,6-7, 10	1-3
Н24	формирования инвестиционных разделов планов финансово-экономического развития организации		2, 4

#### 5.4.2. Оценка достижения компетенций в ходе текущего контроля

Код	Содержание компетенций и индикаторов	Номера вопросов и задач		
		вопросы тестов	вопросы устного опроса	задачи для проверки умений и навыков
ПК-6 Способен анализировать и проводить расчеты экономических и финансовых показателей коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм				
322	порядок разработки инвестиционных проектов и формирования инвестиционного портфеля организации	1-11, 14-17, 21-22, 26, 28-35, 37, 46-50	1-7, 11-13, 17-19	
У20	применять методики определения экономической эффективности инвестиций организации	12-13, 18-20, 23-25, 27, 36, 38-45	8-10, 14-16, 20	1-2, 4
Н24	формирования инвестиционных разделов планов финансово-экономического развития организации			2-3

## 6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

### 6.1. Рекомендуемая литература

Тип рекомендаций	Перечень и реквизиты литературы (автор, название, год и место издания)	Количество экз. в библиотеке
1	2	3
6.1.1. Учебные издания	Агибалов А. В. Инвестиции: учебно-методическое пособие (для бакалавров) / А. В. Агибалов, Л. Н. Сотникова; Воронежский государственный аграрный университет - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2015 - 316 с. [ЦИТ 12083] [ПТ] URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/books/b101941.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/books/b101941.pdf</a>	44
	Иголина Л. Л. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / Л. Л. Иголина - Москва: Издательство «Магистр», 2021 - 752 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="https://znanium.com/read?id=398777">https://znanium.com/read?id=398777</a>	-
	Лукаsevич И. Я. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И. Я. Лукаsevич - Москва: Вузовский учебник, 2023 - 413 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=429902">https://znanium.com/catalog/document?id=429902</a>	-

	Николаева И. П. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / И. П. Николаева - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2023 - 249 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="https://znanium.com/catalog/document?id=431498">https://znanium.com/catalog/document?id=431498</a>	-
	Шарп У. Ф. Инвестиции [электронный ресурс]: Учебник / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер - Москва: ООО «Научно-издательский центр ИНФРА-М», 2022 - 1028 с. [ЭИ] [ЭБС Знаниум] URL: <a href="http://znanium.com/catalog/document?id=380063">http://znanium.com/catalog/document?id=380063</a>	-
6.1.2. Методические издания	Инвестиции [Электронный ресурс]: методические рекомендации для самостоятельной работы по дисциплине для бакалавров направления подготовки 38.03.01 Экономика профиль Бухгалтерский учет, анализ и аудит / Воронежский государственный аграрный университет; [сост. Л. Н. Сотникова] - Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет, 2021 [ПТ] URL: <a href="http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf">http://catalog.vsau.ru/elib/metod/m165714.pdf</a>	1
6.1.3. Периодические издания	Вопросы экономики: советский и российский ежемесячный теоретический и научно-практический журнал общэкономического содержания / учредитель : Институт экономики РАН; учредитель : Редакция журнала «Вопросы экономики», Институт экономики РАН - Москва: Правда, 1948-	1
	Российский экономический журнал: научно-практический журнал - Москва: Б.и., 1992-	1
	Экономические науки: научные доклады высшей школы - Москва: Б.и., 1958-1992	1

## 6.2. Ресурсы сети Интернет

### 6.2.1. Электронные библиотечные системы

№	Название	Размещение
1	Лань	<a href="https://e.lanbook.com">https://e.lanbook.com</a>
2	ZNANIUM.COM	<a href="http://znanium.com/">http://znanium.com/</a>
3	ЮРАЙТ	<a href="http://www.biblio-online.ru/">http://www.biblio-online.ru/</a>
4	IPRbooks	<a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a>
5	E-library	<a href="https://elibrary.ru/">https://elibrary.ru/</a>
6	Электронная библиотека ВГАУ	<a href="http://library.vsau.ru/">http://library.vsau.ru/</a>

### 6.2.2. Профессиональные базы данных и информационные системы

№	Название	Адрес доступа
1	Единая межведомственная информационно-статистическая система	<a href="https://fedstat.ru/">https://fedstat.ru/</a>
2	Портал открытых данных РФ	<a href="https://data.gov.ru/">https://data.gov.ru/</a>
3	Портал государственных услуг	<a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>
4	Справочная правовая система Гарант	<a href="https://www.gosuslugi.ru/">https://www.gosuslugi.ru/</a>
5	Справочная правовая система Консультант Плюс	<a href="http://ivo.garant.ru">http://ivo.garant.ru</a>
6	Профессиональные справочные системы «Кодекс»	<a href="https://техэксперт.сайт/sistema-kodeks">https://техэксперт.сайт/sistema-kodeks</a>
7	Федеральная государственная система территориального планирования	<a href="https://fgistp.economy.gov.ru/">https://fgistp.economy.gov.ru/</a>
8	Аграрная российская информационная система.	<a href="http://www.aris.ru/">http://www.aris.ru/</a>

### 6.2.3. Сайты и информационные порталы

№	Название	Размещение
1	Официальный сайт Правительства Российской Федерации	<a href="http://www.gov.ru">http://www.gov.ru</a>
2	Официальный сайт Президента Российской Федерации	<a href="http://www.kremlin.ru">http://www.kremlin.ru</a>
3	Официальный сайт Минфина РФ:	<a href="http://minfin.ru/ru/">http://minfin.ru/ru/</a>
4	Счетная палата Российской Федерации	<a href="http://www.ach.gov.ru">http://www.ach.gov.ru</a>
5	International Organization of Securities Commissions	<a href="http://www.iosco.org">http://www.iosco.org</a>
6	Basle Committee on Banking Supervision	<a href="http://www.bis.org">http://www.bis.org</a>
7	Гильдия Инвестиционных и Финансовых Аналитиков	<a href="http://www.gifa.ru">http://www.gifa.ru</a>
8	Национальная Фондовая Ассоциация	<a href="http://www.nfa.ru">http://www.nfa.ru</a>
9	Центр Статистических Исследований	<a href="http://www.riskcontrol.ru">http://www.riskcontrol.ru</a>
10	Финансовый словарь	<a href="http://www.xfin.ru">http://www.xfin.ru</a>
11	Главное финансовое управление Воронежской области	<a href="http://www.gfu.vrn.ru/">http://www.gfu.vrn.ru/</a>
12	Воронежская областная Дума	<a href="http://www.vrnoblduma.ru/">http://www.vrnoblduma.ru/</a>

## 7. Материально-техническое и программное обеспечение дисциплины

### 7.1. Помещения для ведения образовательного процесса и оборудование

Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа: комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия, видеопроекторное оборудование для презентаций; средства звуковоспроизведения; экран; выход в локальную сеть и Интернет, используемое программное обеспечение MS Windows, Office MS Windows, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1
Учебная аудитория для проведения занятий лабораторного типа, текущего контроля и промежуточной аттестации, индивидуальных и групповых консультаций: комплект учебной мебели, компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду, электронные учебно-методические материалы, используемое программное обеспечение MS Windows, Office MS Windows, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice, eLearning server Альт Финансы 3	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1
Лаборатория «Учебный банк», учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, лабораторных и практических занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации, для индивидуальных и групповых консультаций: комплект учебной мебели, демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия: коммутатор, стенд-карта МИнБ, стенд Парус-2, табло котировок валют, кассовая кабина, рабочее место кассира, банковская стойка, банковский барьер, используемое программное обеспечение MS Windows, Office MS Windows, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1, а. 374
Учебная аудитория, брендированная Сбербанком РФ, учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, лабораторных и практических занятий, текущего контроля и промежуточной аттестации, для индивидуальных и групповых консультаций: комплект учебной мебели, мультимедиа установка; компьютер; информационные стенды; набор рекламных проспектов по банковским продуктам; библиотека Сбербанка РФ, используемое программное обеспечение MS Windows, Office MS Windows, DrWeb ES, 7-Zip, MediaPlayer Classic, Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Internet Explorer, ALT Linux, LibreOffice	394087, Воронежская область, г. Воронеж, ул. Мичурина, 1, а. 356

### 7.2.1. Программное обеспечение общего назначения

№	Название	Размещение
1	Операционные системы MS Windows /Linux /Ред ОС	ПК в локальной сети ВГАУ
2	Пакеты офисных приложений MS Office / OpenOffice/LibreOffice	ПК в локальной сети ВГАУ
3	Программы для просмотра файлов Adobe Reader / DjVu Reader	ПК в локальной сети ВГАУ
4	Браузеры Яндекс Браузер / Mozilla Firefox / Microsoft Edge	ПК в локальной сети ВГАУ
5	Антивирусная программа DrWeb ES	ПК в локальной сети ВГАУ
6	Программа-архиватор 7-Zip	ПК в локальной сети ВГАУ
7	Мультимедиа проигрыватель MediaPlayer Classic	ПК в локальной сети ВГАУ
8	Платформа онлайн-обучения eLearning server	ПК в локальной сети ВГАУ
9	Система компьютерного тестирования AST Test	ПК в локальной сети ВГАУ

### 7.2.2. Специализированное программное обеспечение

№	Название	Размещение
	Программа анализа финансовой отчетности Альт Финансы 3	ПК ауд 115, 119 (К1)

## 8. Междисциплинарные связи

### Протокол

согласования рабочей программы с другими дисциплинами

Наименование дисциплины, с которой проводилось согласование	Кафедра, с которой проводилось согласование	Предложения об изменениях в рабочей программе. Заключение об итогах согласования
Экономика организаций	Организации предпринимательской деятельности в АПК	согласовано
Корпоративные финансы	Финансов и кредита	согласовано
Инвестиционный анализ	Экономического анализа, статистики и прикладной математики	согласовано

**Лист периодических проверок рабочей программы  
и информация о внесенных изменениях**

Должностное лицо, прово- дившее провер- ку: Ф.И.О., должность	Дата	Потребность в корректировке с указа- нием соответствующих разделов рабочей про- граммы	Информация о внесенных изменениях
Зав. кафедрой А.В. Агибалов	20.06.2022 г., протокол № 12	Нет  Рабочая программа актуа- лизирована на 2022-2023 учебный год	нет
Зав. кафедрой А.В. Агибалов	19.06.2023 г., протокол № 10	Не имеется  Рабочая программа актуализирована на 2023- 2024 учебный год	нет
Зав. кафедрой Агибалов А.В.	Протокол № 10 от 20.05.2024 г.	Не имеется  Рабочая программа актуа- лизирована на 2024-2025 уч.год.	нет