



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова»



УТВЕРЖДАЮ  
Директор ИЭиУ  
Е.С. Замбрицкая

06.02.2026 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

***ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ***

Направление подготовки (специальность)  
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль/специализация) программы  
Экономика, финансы и учет в бизнесе

Уровень высшего образования - бакалавриат

Форма обучения  
очно-заочная

|                     |                                 |
|---------------------|---------------------------------|
| Институт/ факультет | Институт экономики и управления |
| Кафедра             | Экономики                       |
| Курс                | 3                               |

Магнитогорск  
2026 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Экономики  
19.01.2026 г., протокол № 5

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ  
06.02.2026 г., протокол № 1

Председатель \_\_\_\_\_ Е.С. Замбжицкая

Рабочая программа составлена:

доцент кафедры Экономики, канд. экон. наук

\_\_\_\_\_  
Н.В. Скворцова

Рецензент:

доцент, заместитель директора по учебной работе Сибайский институт (филиал)  
ФГБОУ ВО «Уфимский университет науки и технологий», д-р экон. наук

\_\_\_\_\_  
И.А. Ситнова

## Лист актуализации рабочей программы

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2028 - 2029 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2029 - 2030 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2030 - 2031 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

---

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2031 - 2032 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_ А.Г. Васильева

## 1 Цели освоения дисциплины (модуля)

получение обучающимися теоретических знаний в области инвестиций, организации и осуществлении инвестиционной деятельности, оценки экономической эффективности инвестиций, а также формирование умений, позволяющих применять полученные знания на практике в профессиональной деятельности.

## 2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Инвестиции и инвестиционная деятельность входит в часть учебного плана формируемую участниками образовательных отношений образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

Проектная деятельность

Экономика организации

Финансы

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Финансовый менеджмент

Корпоративные финансы

## 3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины (модуля) «Инвестиции и инвестиционная деятельность» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

| Код индикатора | Индикатор достижения компетенции  |
|----------------|---|
| ПК-2           | Способен рассчитывать и анализировать экономические показатели результатов деятельности организации   |
| ПК-2.1         | Выбирает методику расчета экономических показателей деятельности организации, обосновывает свой выбор   |
| ПК-2.2         | Рассчитывает и анализирует экономические показатели деятельности организации на основе выбранной методики и действующей нормативно-правовой базы, содержательно интерпретирует полученные результаты            |
| ПК-4           | Способен анализировать, обосновывать и выбирать организационно-управленческие решения для повышения экономической эффективности организации   |
| ПК-4.1         | Проводит предпроектное исследование, анализирует внутренние/внешние факторы и условия, влияющие на деятельность организации, потребности и требования заинтересованных сторон                                   |
| ПК-4.2         | Разрабатывает возможные варианты организационно-управленческих решений и обосновывает их выбор, опираясь на результаты предпроектного исследования и целевые показатели экономической эффективности организации |
| ПК-5           | Способен планировать и прогнозировать экономическую деятельность организации  |
| ПК-5.1         | Прогнозирует основные экономические показатели деятельности организации и выполняет необходимые расчеты для составления экономических разделов стратегических и оперативных планов                              |

|        |  |
|--------|--|
|        | организации  |
| ПК-5.2 | Готовит экономическое обоснование для стратегических и оперативных планов, представляет результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами |

#### 4. Структура, объём и содержание дисциплины (модуля)

Общая трудоемкость дисциплины составляет 8 зачетных единиц 288 акад. часов, в том числе:

- контактная работа – 20,1 акад. часов;
- аудиторная – 16 акад. часов;
- внеаудиторная – 4,1 акад. часов;
- самостоятельная работа – 255,3 акад. часов;
- в форме практической подготовки – 2 акад. час;
- подготовка к экзамену – 12,6 акад. час

Форма аттестации - экзамен, зачет, курсовая работа

| Раздел/ тема дисциплины   | Курс | Аудиторная контактная работа (в акад. часах) |           |             | Самостоятельная работа студента | Вид самостоятельной работы                                       | Форма текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации | Код компетенции                                |
|---|------|--|-----------|-------------|---------------------------------|--|---|--|
|   |      | Лек.   | лаб. зан. | практ. зан. |                                 |  |   |  |
| 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности             |      |  |           |             |                                 |  |   |  |
| 1.1 Экономическая сущность и виды инвестиций                    | 3    | 0,5  |           |             | 18                              | Самостоятельное изучение учебной и научно литературы             | Устный опрос, тестирование, защита реферата                     | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-5.1, ПК-5.2 |
| 1.2 Инвестиционная деятельность                                 |      | 0,5  |           |             | 18                              | Самостоятельное изучение учебной и научно литературы             | Устный опрос, тестирование, защита реферата                     | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-5.1, ПК-5.2 |
| 1.3 Система финансового обеспечения инвестиционной деятельности |      | 0,5  |           |             | 18                              | Самостоятельное изучение учебной и научно литературы             | Устный опрос, тестирование, защита реферата                     | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-5.1, ПК-5.2 |
| 1.4 Государственное регулирование инвестиционной деятельности   |      |  |           |             | 18                              | Самостоятельное изучение учебной и научно литературы             | Устный опрос, тестирование, защита реферата                     | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-5.1, ПК-5.2 |
| Итого по разделу  |      | 1,5  |           |             | 72                              |  |   |  |
| 2. Реальные инвестиции  |      |  |           |             |                                 |  |   |  |
| 2.1 Понятие реальных инвестиций. Инвестиционные проекты         | 3    | 0,5  |           |             | 18                              | Самостоятельное изучение учебной и научно литературы             | Устный опрос, тестирование, защита реферата                     | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-5.1, ПК-5.2 |
| 2.2 Оценка эффективности реальных инвестиций                    |      | 2  |           | 4           | 30                              | Самостоятельное изучение учебной и научно литературы, выполнение | Устный опрос, защита расчетного задания, тестирование           | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-5.1, ПК-5.2 |

|   |   |     |  |   |       |  |  |  |
|---|---|-----|--|---|-------|--|--|--|
|   |   |     |  |   |       | расчетного задания   |  |  |
| Итого по разделу  |   | 2,5 |  | 4 | 48    |  |  |  |
| 3. Финансовые инвестиции  |   |     |  |   |       |  |  |  |
| 3.1 Понятие финансовых инвестиций. Основные финансовые инструменты  | 3 | 1   |  |   | 20    | Самостоятельное изучение учебной и научно литературы   | Устный опрос, тестирование, защита реферата                        | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-5.1, ПК-5.2 |
| 3.2 Понятие, виды инвестиционных портфелей и способы управления ими |   | 1   |  | 2 | 18    | Самостоятельное изучение учебной и научно литературы   | Устный опрос, тестирование, защита реферата                        | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-5.1, ПК-5.2 |
| 3.3 Оценка эффективности финансовых инвестиций                      |   | 2   |  | 2 | 25,3  | Самостоятельное изучение учебной и научно литературы, выполнение расчетного задания              | Устный опрос, защита расчетного задания, тестирование              | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-5.1, ПК-5.2 |
| Итого по разделу  |   | 4   |  | 4 | 63,3  |  |  |  |
| 4. Инвестиционная стратегия, политика и учет фактора риска          |   |     |  |   |       |  |  |  |
| 4.1 Инвестиционные риски: виды, методы оценки и управления          | 3 |     |  |   | 18    | Самостоятельное изучение учебной и научно литературы, выполнение расчетного задания              | Устный опрос, тестирование, защита расчетного задания              | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-5.1, ПК-5.2 |
| 4.2 Инвестиционная стратегия предприятия                            |   |     |  |   | 18    | Самостоятельное изучение учебной и научно литературы   | Устный опрос, тестирования, защита реферата                        | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-5.1, ПК-5.2 |
| 4.3 Инвестиционная политика государства и предприятий               |   |     |  |   | 18    | Самостоятельное изучение учебной и научно литературы   | Устный опрос, тестирование, защита реферата                        | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-5.1, ПК-5.2 |
| 4.4 Инвестиционный климат в России                                  |   |     |  |   | 18    | Самостоятельное изучение учебной и научной литературы, выполннее расчетно-аналитического задания | Устный опрос, тестирование, защита расчетно-аналитического задания | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-4.1, ПК-4.2, ПК-5.1, ПК-5.2 |
| Итого по разделу  |   |     |  |   | 72    |  |  |  |
| Итого за семестр  |   | 8   |  | 8 | 255,3 |  | экзамен, кр, зачёт   |  |
| Итого по дисциплине   |   | 8   |  | 8 | 255,3 |  | экзамен, зачет, курсовая работа                                    |  |

## **5 Образовательные технологии**

Реализация компетентного подхода в процессе изучения дисциплины предусматривает проведение:

– лекционных занятий, предполагающих наряду с сообщением учебной информации формирование заинтересованности обучающихся изучаемой темой, убеждение в необходимости глубокого освоения материала, побуждение к самостоятельному поиску и активной мыслительной деятельности, помощь в совершении перехода от теоретического уровня к прикладным знаниям, традиционных образовательных технологий (информационная лекция), технологий проблемного обучения (проблемная лекция), интерактивных технологий (лекция–провокация, лекция-беседа, лекция-дискуссия), информационно-коммуникационных образовательных технологий (лекция-визуализация);

– практических занятий, ориентированных на закрепление полученных знаний, формирование умения применять их на практике, совершенствование умения работать с информацией, анализировать, обобщать, принимать и обосновывать решения, аргументировано защищать собственные взгляды в дискуссии, взаимодействовать с другими членами группы в процессе разрешения конфликтных ситуаций, - традиционных образовательных технологий (семинар – беседа, практическое занятие, посвященное освоению конкретных умений и навыков по предложенному алгоритму), технологий проблемного обучения (практическое занятие на основе кейс-метода), технологий проектного обучения (информационный проект), интерактивных технологий (семинар-дискуссия), информационно-коммуникационных образовательных технологий (практическое занятие в форме презентации).

Самостоятельная работа обучающихся предусматривает использование основных дидактических материалов, размещенных на образовательном портале ФГБОУ ВО «МГТУ им. Г.И. Носова» <http://newlms.magtu.ru>.

## **6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся**

Представлено в приложении 1.

## **7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации**

Представлены в приложении 2.

## **8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **а) Основная литература:**

1. Бондаренко, Т. Г. Инвестиции : учебное пособие / Т.Г. Бондаренко, Н.А. Проданова. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 157 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1852466. - ISBN 978-5-16-017420-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1852466> (дата обращения: 19.01.2026). – Режим доступа: по подписке.

2. Инвестиции и инвестиционная деятельность : учебник / Л. И. Юзвович, М. С. Марамыгин, Е. Г. Князева [и др.] ; под общ. ред. Л. И. Юзвович. - 2-е изд., стер. - Москва : ФЛИНТА ; Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2022. - 498 с. - ISBN 978-5-9765-5069-8 (ФЛИНТА) ; ISBN 978-5-7996-3360-8 (Изд-во Урал. ун-та). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1900025> (дата обращения: 19.01.2026). – Режим доступа: по подписке.

3. Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Маркова Г.В. - Москва : КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2020. - 144 с.: . - ISBN 978-5-905554-73-5. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1033474> (дата обращения: 19.01.2026). – Режим доступа: по подписке.

### **б) Дополнительная литература:**

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/468735> (дата обращения: 19.01.2026).

2. Шапкин, А. С. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 8-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 505 с. - ISBN 978-5-394-05413-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041756> (дата обращения: 19.01.2026). – Режим доступа: по подписке.

3. Борисова, О. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 482 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17337-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/566384> (дата обращения: 19.01.2026).

**в) Методические указания:**

Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практический курс : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 154 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18395-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/560079> (дата обращения: 19.01.2026).

2. Методические указания по выполнению курсовой работы представлены в Приложении 3.

**г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:**

**Программное обеспечение**

| Наименование ПО             | № договора                   | Срок действия лицензии |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------|
| MS Office 2007 Professional | № 135 от 17.09.2007          | бессрочно              |
| 7Zip                        | свободно распространяемое ПО | бессрочно              |
| FAR Manager                 | свободно распространяемое ПО | бессрочно              |

**Профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

| Название курса   | Ссылка  |
|--|---|
| Электронные ресурсы библиотеки МГТУ им. Г.И. Носова  | <a href="https://host.megaprolib.net/MP0109/Web">https://host.megaprolib.net/MP0109/Web</a>     |
| Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ) | URL:<br><a href="https://elibrary.ru/project_risc.asp">https://elibrary.ru/project_risc.asp</a> |
| Электронная база периодических изданий East View Information Services, ООО «ИВИС»                | <a href="https://dlib.eastview.com/">https://dlib.eastview.com/</a>                             |

**9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)**

Материально-техническое обеспечение дисциплины включает:

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа:  
мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.

Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации: мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации; комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся: персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета.

Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

1 Примерный перечень вопросов для самопроверки:

**Раздел 1 Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности**

*Контрольные вопросы по разделу*

1. Дайте определение понятия «инвестиции». Какое из существующих определений наиболее точно отражает суть этого экономического явления?
2. В чем заключается экономическая сущность инвестиций?
3. Какова роль инвестиций в процессе общественного воспроизводства?
4. Каковы причины, значение и цели инвестирования в рыночной экономике?
5. Охарактеризуйте значение показателя чистых инвестиций как индикатора состояния экономики.
6. Приведите примеры классификаций инвестиций по различным признакам. Какая (какие) из них, на Ваш взгляд, наиболее полно отражает суть понятия «инвестиции»?
7. Что понимается под инвестиционной деятельностью?
8. Что такое движение инвестиций?
9. Что понимается под инвестиционным циклом и каково содержание его основных стадий?
10. Определите основную цель и задачи инвестиционной деятельности предприятия.
11. Охарактеризуйте основных участников (субъектов) инвестиционной деятельности и их полномочия. Возможны ли совмещения их функций?
12. Что понимается под объектом инвестиционной деятельности?
13. Что понимается под государственным регулированием инвестиционной деятельности?
14. Охарактеризуйте основные направления и меры нормативно-правового регулирования инвестиционной деятельности.
15. Что такое инвестиционные ресурсы?
16. Чем отличаются понятия «источники финансирования инвестиций» и «методы финансирования инвестиций»? Перечислите методы финансирования инвестиций.
17. В чем заключаются достоинства и недостатки каждого метода финансирования инвестиций?
18. Перечислите основные источники формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
19. Дайте определение внешним и внутренним источникам финансирования инвестиций.
20. Что входит в состав собственных источников финансирования инвестиций на предприятии?
21. Основные альтернативные источники внешнего финансирования инвестиций?
22. Методы финансового обеспечения инвестиционной деятельности?
23. Какие механизмы привлечения инвестиций характерны для крупных компаний, а какие для малого бизнеса?
24. Что такое проектное финансирование?
25. Что такое венчурное финансирование?
26. Суть и организация лизинговой сделки?
27. Формы и методы государственного регулирования инвестиций.
28. Правовое регулирование инвестиционной деятельности.
29. Экономическое регулирование инвестиционной деятельности.

**Раздел 2 Реальные инвестиции**

*Контрольные вопросы по разделу*

1. Трактовка инвестиционного проекта, как деятельности и как документации,
2. Охарактеризуйте основные типы инвестиционных проектов.

3. Классификация производственных коммерческих инвестиционных проектов.
4. Содержание стадий развития инвестиционного проекта.
5. Что собой представляет инвестиционный бизнес–план хозяйствующего субъекта и какого его назначение?
6. Какие требования предъявляются к инвестиционному бизнес–плану?
7. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта и содержание его разделов.
8. Организация проектно-сметных работ и состав проектно-сметной документации.
9. Понятие эффективности инвестиционных проектов и основные принципы ее оценки?
10. Понятие и виды денежных потоков инвестиционного проекта
11. Каковы основные критерии оценки эффективности инвестиционных проектов?
12. Основные этапы оценки эффективности инвестиционных проектов?
13. В чем суть простых методов оценки эффективности инвестиций и методов дисконтирования?
14. Охарактеризуйте основные показатели оценки эффективности инвестиционного проекта, рассчитываемые с помощью методов дисконтирования.

### **Раздел 3 Финансовые инвестиции**

#### ***Контрольные вопросы по разделу***

1. Дайте определение финансовых инвестиций.
2. Основные виды финансовых инструментов.
3. Охарактеризуйте основные финансовые инструменты рынка ценных бумаг.
4. Перечислите базовые инвестиционные характеристики ценных бумаг.
5. С помощью каких методов осуществляется оценка инвестиционных качеств ценных бумаг?
6. Каким образом производится оценка доходности акций и облигаций?
7. Какова цель оценки эффективности отдельных объектов инвестирования?
8. Что такое инвестиционный портфель и каковы его виды?
9. Раскройте сущность активного и пассивного методов управления инвестиционным портфелем.
10. Основные критерии оценки эффективности инвестиционного портфеля.

### **Раздел 4 Инвестиционная стратегия, политика и учет фактора риска**

#### ***Контрольные вопросы по разделу***

1. Учет инфляции и риска при оценке эффективности инвестиций.
2. Понятие и виды риска и инфляции, их влияние на инвестиционную деятельность.
3. Методы управления рисками.
4. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия.
5. Принципы (соответствия, сочетания, инвестиционной гибкости, компетентности, инновационный) и основные этапы разработки инвестиционной стратегии.
6. Оценка разработанной инвестиционной стратегии.
7. Управление реализацией инвестиционной стратегии и контроль ее выполнения.
8. Понятие инвестиционной политики государства и ее направления.
9. Понятие региональной инвестиционной политики.
10. Особенности регионального распределения инвестиций.
11. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в субъектах РФ.
12. Понятие инвестиционной политики предприятия
13. Сущность и необходимость инвестиционной политики предприятия.
14. Методы оценки инвестиционной политики предприятия.
15. Этапы формирования инвестиционной политики предприятия.
16. Понятие инвестиционного климата в России, и его регулирование в современных

условиях.

17. Факторы, влияющие на состояние инвестиционного климата.
18. Инвестиционный климат как показатель инвестиционной привлекательности страны.
19. Оценка инвестиционной привлекательности региона, отрасли, предприятия.
20. Иностраные инвестиции, их влияние на развитие национальной экономики.
21. Особенности привлечения иностранных инвестиций.

## **2. Примерный перечень тем рефератов:**

1. Оценка инвестиционного климата в России
2. Инвестиционная политика Китая и России: сравнительный анализ
3. Иностраные инвестиции в России
4. Инвестиционный рынок в России: анализ структуры, текущей конъюнктуры и тенденций развития
5. Инвестиционная деятельность в реальном секторе экономики в России
6. Финансирование инвестиционной деятельности: мировая и российская практика
7. Инвестиционные риски: проблемы оценки и управления
8. Инвестиционная политика и стратегия предприятия в современных условиях
9. Прямые иностранные инвестиции: роль в экономике и проблемы привлечения
10. Портфельные иностранные инвестиции и проблемы их привлечения в экономику России
11. Иностраные инвестиции в России и их государственное регулирование
12. Применение современных информационных технологий в инвестиционной деятельности
13. Государственная политика в области инвестирования в финансовые активы
14. Институты коллективного инвестирования и проблемы их функционирования в России
15. Международные инвестиции в условиях глобализации экономики
16. Государственное регулирование и поддержка инвестиционной деятельности

### **Методические рекомендации по написанию и защите рефератов:**

Работа над рефератом требует последовательного выполнения базовых этапов разработки документа:

- выбор темы исходя из собственного интереса, а также общей значимости и актуальности рассматриваемого вопроса;
- выбор источников (8-10 работ) и их подробное изучение;
- систематизирование и аналитическая обработка полученной информации. Перед написанием реферата в обязательном порядке предварительно составляется план;
- представление (защита) реферата в качестве публичного выступления перед аудиторией.

Структура реферата включает титульный лист, оглавление, основной текст, список литературы, приложения. Объем основного текста реферата должен составлять 12-20 страниц машинописного текста.

## **3. Примерные практические задания:**

Для решения задач, представленных в практическом задании, рекомендуется использовать следующие формулы:

1) *текущая стоимость денежных потоков*

$$PV_n = FV_n / (1 + r)^n$$

где  $n$  – число периодов;  
 $r$  – ставка процентов.  
FV – будущая стоимость  
PV – текущая стоимость

2) *будущая стоимость денежных потоков*

$$FV_n = PV (1 + r)^n$$

где  $n$  – число периодов;  
 $r$  – ставка процентов.  
FV – будущая стоимость  
PV – текущая стоимость

3) *чистая текущая стоимость инвестиционного проекта*

$$NPV = \sum_{i=1}^n \frac{P_i}{(1 + r)^i} - I_0$$

где  $I_0$  – начальные инвестиции;  
 $P_i$  - денежные поступления в текущем периоде;  
 $r$  - норма процента (дисконта);  
 $n$  - продолжительность жизни проекта.

4) *индекс доходности инвестиционного проекта*

$$PI = \sum_{i=1}^n \frac{P_i}{(1 + r)^i} \div I_0$$

где  $I_0$  – начальные инвестиции;  
 $P_i$  - денежные поступления в текущем периоде;  
 $r$  - норма процента (дисконта);  
 $n$  - продолжительность жизни проекта.

5) *дисконтированный множитель*

$$DF_n = 1 / (1 + r)^n$$

где  $r$  - норма процента (дисконта), ставка сравнения;  
 $n$  – число периодов.

6) *срок окупаемости (простой)*

$$PP = \frac{I_0}{P}$$

где  $I_0$  – единовременные инвестиционные затраты,  
 $P$  - величина годового дохода.

7) *простая норма прибыли*

$$BEP = \frac{\sum Pr_{год}}{K};$$

где BEP – basic earning power или доходность вложений в инвестиционный проект, (руб./год) / руб.;

Pr<sub>год</sub> – годовой объем прибыли проекта, руб./год;

K - объем инвестиций

### Задача 1.

Коммерческая организация планирует через пять лет заменить ведущее оборудование. Предполагаемые инвестиционные затраты составят 2110 тыс. руб. Определить величину первоначального вклада с целью накопления денежных средств на проведение капиталовложений, если ставка по банковским депозитам составляет 8% годовых.

### Задача 2.

Инвестор имеет капитал 415 тыс. руб. На денежном рынке процентная ставка, выплачиваемая банками по депозитам, составляет 8%. Инвестору предлагается весь капитал инвестировать в реальный инвестиционный проект. Экономические расчеты показывают, что в этом случае через пять лет капитал инвестора удвоится. Стоит ли инвестору вкладывать капитал в проект при условии, что доход гарантирован или лучше открыть на эту сумму депозит?

### Задача 3.

Предприятие получило кредит на два года в размере 10 ден.ед. с условием возврата 11,5 ден.ед. Определить размер процентной ставки и дисконт.

### Задача 4.

Предприятие решает вопрос о приобретении технологической линии по цене 27 000 д.е. По расчетам сразу же после пуска линии ежегодные денежные поступления после вычета налогов составят 8 200 д.е. Работа линии рассчитана на 5 лет. Ставка дисконтирования составляет 15%. Определите возможность принятия проекта на основе показателя NPV.

### Задача 5.

Проранжируйте по возрастанию степени привлекательности для инвестора следующие альтернативы:

- А) получить 1000 руб. через 2 года при альтернативных издержках капитала 10%;
- Б) получить 1200 руб. через 3 года при альтернативных издержках капитала 12%;
- В) получить 750 руб. сегодня

Альтернативные издержки принимаются в качестве ставки сравнения RD.

### Задача 6.

Анализируется 4 инвестиционных проекта, причем А и С, а также В и D являются взаимоисключающими проектами. Составьте возможные комбинации инвестиционных проектов и выберите оптимальную.

Данные об инвестиционных проектах

|   | I <sub>0</sub><br>(начальные инвестиции) | NPV | IRR |
|---|--|-----|-----|
| A | 600                                      | 65  | 25% |
| B | 800                                      | 29  | 14% |
| C | 400                                      | 68  | 20% |
| D | 280                                      | 30  | 9%  |

### Задача 7.

Какую доходность за 4 года получит инвестор, если положит 1 миллион рублей на депозит со сложным начислением процента при годовой ставке доходности равной 6,5%?

### Задача 8.

Денежный поток по проекту через год составит 540 тыс. руб., через два года 200 тыс. руб. Проект требует инвестиций сегодня в размере 430 тыс. руб. Какова чистая приведенная

стоимость проекта (в тыс. руб.) при ставке дисконтирования 13%?

**Задача 9.**

Какова приведенная стоимость 600 млн. рублей, которые будут получены через 7 лет, при ставке 8%?

**Задача 10.**

Какова будущая стоимость 700 рублей через 4 года при ставке 12%?

**Задача 11.**

Руководство фирмы хочет приобрести новую упаковочную машину. Машина стоит 90000 руб. Затраты на установку машины составят 4 000 руб. Доход и амортизация распределяются по годам следующим образом: доход, руб.: 20000 25000 30000 35000 35000 амортизация, руб. 8000 8000 8000 8000 8000 Экономически оправданный срок окупаемости фирма принимает равным пяти годам. Налог на прибыль составляет 20 %. Необходимо рассчитать срок окупаемости оборудования и ответить на вопрос о целесообразности его приобретения, исходя из экономически оправданного срока службы.

**Задача 12.**

Объем инвестиций в основные средства составляет 80000 руб. Целесообразный срок использования инвестиционного проекта – 5 лет. Проект позволяет получить годовые суммы доходов в следующих размерах: 24 800; 30 400; 27 600; 33 200; 36 000 руб. При этом годовая норма амортизации равна 10 %. Налог на прибыль – 20 %. Рассчитать норму прибыли на инвестированный капитал по первому и второму способам, используя показатель чистой прибыли.

**Задача 13.**

Инвестор владеет портфелем из акций А, В, С, D, сведения о которых приведены в таблице. Рассчитать индивидуальные ожидаемые доходности этих ценных бумаг и вычислить ожидаемую доходность портфеля.

Данные по ценным бумагам.

| Акции | Начальная стоимость, руб. | Конечная стоимость, руб. | Доля в портфеле, % |
|-------|---------------------------|--------------------------|--------------------|
| А     | 500                       | 700                      | 19,2               |
| В     | 200                       | 300                      | 7,7                |
| С     | 1000                      | 1000                     | 38,5               |
| D     | 900                       | 1500                     | 34,6               |

**Задача 14.**

Экспертами предоставлены данные об ожидаемой доходности акций А и В в зависимости от общеэкономической ситуации:

Совместное вероятностное распределение доходностей акций.

| Экономическая ситуация   | Вероятность | Доходность А, % | Доходность В, % |
|--------------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| Быстрый рост экономики   | 0,15        | 17              | 13              |
| Умеренный рост экономики | 0,45        | 14              | 11              |
| Нулевой рост экономики   | 0,30        | 8               | 9               |
| Спад                     | 0,10        | 2               | 7               |

1. Рассчитайте показатели доходности каждого вида акций ( $R_A$   $R_B$ ).
2. Найдите доходность портфеля, если 40% средств вложено в ценные бумаги А.

**Задача 15.**

Инвестор владеет портфелем из трёх ценных бумаг. Какова «бета» портфеля инвестора, если доли ценных бумаг и значения их «беты» составляют:

Ъ

Данные по ценным бумагам

| Ценная бумага | «Бета» | Доля |
|---------------|--------|------|
| А             | 0,90   | 0,30 |
| В             | 1,30   | 0,10 |

|   |      |      |
|---|------|------|
| С | 1,05 | 0,60 |
|---|------|------|

#### **Задача 16.**

Безрисковая ставка доходности на рынке составляет 2%, коэффициент бета акции составляет 1,3, рыночная премия за риск 8%. Чему равна ожидаемая доходность акции?

#### **Задача 17.**

Портфель состоит на 30% из акций А, бета которых равна 0,7, на 40% из акций В, бета которых равна 1,2 и на 30% из акций С, бета которых равна 1,6. Чему равен коэффициент бета портфеля?

#### **Задача 18.**

Цена акции в начале года составила 350 руб., за год она выросла на 30 руб. В течение года по акции был выплачен дивиденд в размере 20 руб. на акцию. Какова доходность акции за период?

#### **Задача 19.**

Портфель инвестора состоит из 10 акций компании А, которые торгуются по 50 рублей за акцию, 20 акций компании В, которые торгуются по 120 рублей за акцию и 30 акций компании С, курс которых составляет 75 рублей за акцию. Ожидаемые доходности данных акций составляют 14%, 12% и 13% соответственно. Какова ожидаемая доходность портфеля инвестора?

#### **Задача 20.**

Стоимость компании Х составляет 1,5 млрд. руб., при этом она на 20% финансируется за счет заемного капитала. Какова стоимость 1 акции, если общее количество акций – 40 млн. штук? Предположите рынок с абсолютной конкуренцией без корпоративных и индивидуальных налогов.

#### **Задача 21.**

Вложены деньги в банк в сумме 5 млн. руб. на два года с полугодовым начислением процентов под 8 % годовых. Сформировать схему начисления процентов. Определить сумму к концу периода.

#### **Задача 22.**

Имеются две акции А и В, доходности которых менялись по шагам расчета следующим образом:

|   |      |      |      |      |
|---|------|------|------|------|
| А | 0,08 | 0,13 | 0,09 | 0,02 |
| В | 0,04 | 0,07 | 0,09 | 0,08 |

Инвестор намерен направить на покупку акции А долю  $W_a=0,3$ , а на акцию В долю  $W_b=0,5$  своих начальных инвестиционных затрат. Остальную часть он хочет направить на приобретение еще одной акции и на основе трех акций сформировать портфель. Имеются две альтернативы:

|   |      |      |      |      |
|---|------|------|------|------|
| С | 0,09 | 0,08 | 0,06 | 0,01 |
| Д | 0,11 | 0,12 | 0,04 | 0,09 |

Какую акцию лучше добавить в портфель и почему?

#### **Задача 23.**

На фондовом рынке предлагается к продаже облигация со сроком погашения 10 лет и имеющую купонную ставку 8%. Номинальная стоимость 2000 руб. Инвесторы полагают, что 10 процентов будут соответствующей требуемой ставкой дохода ввиду уровня риска, связанного с данной облигацией. Процентные выплаты по облигации осуществляются один раз в год. Необходимо определить реальную рыночную стоимость облигации.

#### **Задача 24.**

На фондовом рынке предлагается к продаже облигация со сроком погашения 2 года, и имеющую купонную ставку 12%. Номинальная стоимость 2000 руб. Инвесторы полагают, что 14 процентов будут соответствующей требуемой ставкой дохода ввиду уровня риска, связанного с данной облигацией. Процентные выплаты по облигации осуществляются два

раза в год. Необходимо определить реальную рыночную стоимость облигации.

**Задача 25.**

Облигация предприятия с номиналом в 1000 руб. реализуется по цене 877 руб. Погашение облигации и разовая выплата суммы процентов по ней по ставке 10 процентов предусмотрены через три года. Ожидаемая норма инвестиционной прибыли (доходности) по облигациям такого типа составляет 12%.

Необходимо определить ожидаемую текущую доходность и текущую рыночную стоимость данной облигации.

**Задача 26.**

На привилегированную акцию выплачивается ежегодный дивиденд в размере 40 руб. Ожидаемая норма инвестиционной прибыли составляет 14%. Определите реальную стоимость акции.

**Задача 27.**

На фондовом рынке предлагается к продаже облигация со сроком погашения 6 лет и имеющую купонную ставку 10%. Номинальная стоимость 1000 руб. Инвесторы полагают, что 13 процентов будут соответствующей требуемой ставкой дохода ввиду уровня риска, связанного с данной облигацией. Процентные выплаты по облигации осуществляются один раз в год. Необходимо определить реальную рыночную стоимость облигации, учитывая, что до конца срока обращения осталось три года.

**Задача 28.**

Инвестор планирует купить акцию, предполагается, что в первый год сумма дивидендов составит 50 руб. В последующие годы сумма дивидендов по прогнозам будет возрастать на 10%. Ожидается, что через три года курс акции составит 500 руб., и инвестор планирует ее продать. Определите реальную стоимость акции, если требуемая ставка дохода инвестора равна 15%.

**Задача 29.**

Инвестор владеет портфелем акций А (150 шт.), Б (40 шт.) и В (80 шт.) Стоимость акций А в начале периода составляла 900 рублей за штуку, а в конце периода – 1000 руб. По акциям А выплачивался дивиденд в размере 30 руб. на акцию. Стоимость акций Б в начале периода составляла 1800 руб. за штуку, а в конце периода – 2200 руб. По акциям Б выплачивался дивиденд в размере 90 руб. на акцию. Стоимость акций В в начале периода составляла 1200 руб. за штуку, а в конце периода – 1050 руб. По акциям В выплачивался дивиденд в размере 80 руб. на акцию. Какова доходность портфеля инвестора за этот период.

**Задача 30.**

Приобретенная инвестором акция представляется инвестору перспективной и намечена им к использованию в течение продолжительного периода. На ближайшие пять лет им составлен прогноз дивидендов, в соответствии с которым в первый год сумма дивидендов составит 100 усл. ден. ед., а в последующие годы будет ежегодно возрастать на 20 усл. ден.ед. Норма текущей доходности акций данного типа составляет 15% в год. Необходимо определить текущую рыночную стоимость акции.

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:

| Код индикатора   | Индикатор достижения компетенции  | Оценочные средства   |
|--|---|--|
| <b>ПК-2: Способен рассчитывать и анализировать экономические показатели результатов деятельности организации</b> |   |  |
| <b>ПК-2.1</b>  | Выбирает методику расчета экономических показателей деятельности организации, обосновывает свой выбор | <p><i>Перечень теоретических вопросов к зачёту/экзамену:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Экономическая сущность и значение инвестиций</li> <li>– Классификация инвестиций</li> <li>– Характеристика финансовых и реальных инвестиций</li> <li>– Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности</li> <li>– Субъекты и объекты инвестиционной деятельности</li> <li>– Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений</li> <li>– Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций</li> <li>– Инвестиционный рынок: общие положения</li> <li>– Структура инвестиционного рынка</li> <li>– Инфраструктура инвестиционного процесса</li> <li>– Источники финансирования инвестиций</li> <li>– Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов фирм</li> <li>– Способы мобилизации инвестиционных ресурсов</li> <li>– Государственное регулирование инвестиционной деятельности</li> <li>– Понятие, сущность и виды реальных инвестиций</li> <li>– Понятие инвестиционного проекта, его содержание и фазы развития.</li> <li>– Классификация инвестиционных проектов.</li> <li>– Понятие эффективности инвестиционных проектов и основные принципы ее оценки</li> <li>– Понятие и виды денежных потоков инвестиционного проекта</li> <li>– Временная стоимость денег и ее учет в оценке инвестиционных проектов.</li> </ul> |

- Методические основы оценки проектов
- Оценка эффективности инвестиционных проектов
- Понятие, сущность и виды финансовых инвестиций
- Основные виды финансовых инструментов
- Общая характеристика финансовых активов корпораций
- Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.
- Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги
- Понятие и цели формирования инвестиционных портфелей
- Классификация инвестиционных портфелей и стратегий
- Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей
- Модели оптимального портфеля инвестиций
- Управление инвестиционным портфелем
- Виды и способы снижения рисков фондового портфеля

***Примерные задания в тестовой форме:***

1. Термин «инвестиции» можно определить, как процесс вложения временно свободных денежных средств с целью получения прибыли (дохода) или иного положительного эффекта. Данное утверждение:
  - a) верно, определение инвестиций именно таково;
  - b) верно, но это справедливо только для инвестиций в реальные средства;
  - c) неверно, таким образом определяется инвестирование, а не инвестиции;
  - d) верно, но так определяются только инвестиции, направленные в финансовые средства.
2. Прямые инвестиции - это?
  - a) инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия
  - b) вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия
  - c) торговые кредиты
3. Портфельные инвестиции осуществляются?
  - a) в сфере капитального строительства
  - b) в сфере обращения финансового капитала
  - c) в инновационной сфере

|        |                            |   |
|--------|----------------------------|---|
|        |                            | <p>4. Инвестиционный рынок состоит из?</p> <p>a) Фондового и денежного рынков</p> <p>b) Рынка недвижимости и рынка научно-технических новаций</p> <p>c) Промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий</p> <p>d) Рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов инновационных инвестиций</p> <p>5. Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает?</p> <p>a) Исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка</p> <p>b) Анализ показателей в ретроспективном периоде</p> <p>c) Выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала</p> <p>6. Дисконтирование - это?</p> <p>a) Процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня</p> <p>b) Обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем</p> <p>c) Финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем</p> <p>7. Метод определения чистой текущей стоимости (NPV)?</p> <p>a) Основан на определении разницы между суммой денежных потоков и оттоков</p> <p>b) Кроме разницы между суммой денежных поступлений учитывает уровень дисконта</p> <p>8. Метод расчета рентабельности инвестиций (NPVR)?</p> <p>a) сумма денежных поступлений, отнесенная к инвестиционным затратам</p> <p>b) показатель, обратный NPV</p> <p>9. Метод расчета внутренней нормы прибыли (IRR)?</p> <p>a) Внутренний коэффициент окупаемости инвестиций (по своей природе близок к банковской годовой ставке доходности, к проценту по ссудам за год)</p> <p>b) Метод, позволяющий найти граничное значение коэффициента дисконтирования, то есть коэффициента дисконтирования, при котором <math>NPV=0</math> (так называемый поверочный дисконт)</p> <p>c) Метод, при котором IRR сравнивают с уровнем окупаемости вложений, который выбирается в качестве стандартного</p> |
| ПК-2.1 | Рассчитывает и анализирует | <i>Примеры практических заданий:</i>  |

экономические показатели деятельности организации на основе выбранной методики и действующей нормативно-правовой базы, содержательно интерпретирует полученные результаты

1. Сделать предварительный анализ и провести ранжирование инвестиционных проектов на основе индекса доходности для формирования инвестиционного портфеля компании, в который отбираются пять инвестиционных проектов. Расходы по проектам: А – 5 млн р.; Б – 3 млн р.; В – 2 млн р.; Г – 3 млн р.; Д – 2 млн р. Дисконтированные доходы по проектам соответственно: А – млн р.; Б – 4,5 млн р.; В – 4 млн р.; Г – 4,2 млн р.; Д – 3,2 млн р. Составить самый оптимальный инвестиционный портфель по индексу доходности, когда бюджет компании располагает капиталом – 10 млн р.
2. Портфель инвестора состоит из 10 акций компании А, которые торгуются по 50 рублей за акцию, 20 акций компании В, которые торгуются по 120 рублей за акцию и 30 акций компании С, курс которых составляет 75 рублей за акцию. Ожидаемые доходности данных акций составляют 14%, 12% и 13% соответственно. Какова ожидаемая доходность портфеля инвестора?
3. Инвестор владеет портфелем из акций А, В, С, D, сведения о которых приведены в таблице. Проанализировать индивидуальные ожидаемые доходности этих ценных бумаг и вычислить ожидаемую доходность портфеля.

Данные по ценным бумагам.

| Акции | Начальная стоимость, руб. | Конечная стоимость, руб. | Доля в портфеле, % |
|-------|---------------------------|--------------------------|--------------------|
| А     | 500                       | 700                      | 19,2               |
| В     | 200                       | 300                      | 7,7                |
| С     | 1000                      | 1000                     | 38,5               |
| D     | 900                       | 1500                     | 34,6               |

**Тематика расчетно-аналитических заданий:**

1. Экономико-математическое моделирование инвестиционного проекта
2. Анализ платежеспособности инвестиционного проекта.
3. Анализ доходности инвестиционного проекта.

**Примерный перечень тем курсовых работ:**

- Инвестиционная деятельность предприятия и ее особенности (на примере конкретного предприятия)
- Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей инвестиционного рынка
- Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия (на примере конкретного предприятия)

|   |  |   |
|---|--|---|
|   |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>– Инвестиционные ресурсы предприятия и их оптимизация (на примере конкретного предприятия)</li> <li>– Анализ инвестиционной привлекательности предприятия (на примере конкретного предприятия)</li> <li>– Инвестиционная политика предприятия в современных условиях (на примере конкретного предприятия)</li> <li>– Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта</li> <li>– Риски инвестиционных проектов и их оценка</li> <li>– Формирование и управление портфелем ценных бумаг</li> <li>– Инвестиции как фактор экономического роста РФ</li> <li>– Анализ экономической эффективности финансовых вложений в ценные бумаги</li> <li>– Оценка инвестиционного климата и иностранные инвестиции в России</li> </ul>   |
| <p><b>ПК-4: Способен анализировать, обосновывать и выбирать организационно-управленческие решения для повышения экономической эффективности организации</b></p> |  |   |
| ПК-4.1  | <p>Проводит предпроектное исследование, анализирует внутренние/внешние факторы и условия, влияющие на деятельность организации, потребности и требования заинтересованных сторон</p> | <p><i>Перечень теоретических вопросов к зачёту/экзамену:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Понятие риска, виды и источники инвестиционного риска</li> <li>– Методы управления инвестиционным риском</li> <li>– Методы оценки инвестиционных рисков</li> <li>– Инвестиционная стратегия предприятия</li> <li>– Инвестиционная политика и ее роль</li> <li>– Цели и принципы инвестиционной политики предприятия</li> <li>– Анализ и принятие инвестиционных решений в условиях риска</li> <li>– Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия</li> <li>– Информационные данные, используемые в инвестиционном анализе</li> <li>– Использование компьютерных технологий для целей инвестиционного анализа</li> <li>– Информация, используемая для разработки инвестиционных бюджетов</li> <li>– Инвестиционный климат</li> <li>– Инвестиционный бизнес–план хозяйствующего субъекта и его назначение. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта и содержание его разделов</li> <li>– Финансовые институты и их роль в инвестиционном процессе</li> </ul> |

- Иностранные инвестиции и их роль в развитии национальной экономики.
- Задачи и правила эффективного инвестиционного планирования

***Примерные задания в тестовой форме:***

1. Коммерческая эффективность?

- a) Финансовое обоснование проекта, которое определяется соотношением затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности
- b) Поток реальных денег (Cash Flow)
- c) Соотношение трех видов деятельности: инвестиционной, операционной и финансовой с положительным сальдо итога

2. Процесс разработки инвестиционного проекта включает?

- a) Поиск инвестиционных концепций проекта
- b) Разработку технико-экономических показателей и их финансовую оценку
- c) Прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную фазы

3. Технико-экономическое обоснование инвестиций - это?

- a) Документ, обосновывающий целесообразность и эффективность инвестиций в разрабатываемый проект
- b) Документ, в котором детализируются и уточняются решения, принятые на прединвестиционной стадии
- c) Метод выбора стратегических решений проекта

4. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта осуществляется во время:

- a) Прединвестиционной фазы;
- b) Инвестиционной фазы;
- c) Операционной фазы;
- d) Ликвидационной фазы.

5. Отдельные методы оценки эффективности инвестиционных проектов основываются на методе приведения денежных потоков к одной дате, поскольку:

- a) Приведение суммы денег позволяет учесть различие процентных ставок по шагам расчета;
- b) Приведенная стоимость позволяет учесть распределение во времени потоков денег;
- c) Метод приведения учитывает направленность потоков денег;
- d) Приведение сумм денег к одной дате позволяет абстрагироваться от риска инвестирования.

ПК-4.2

Разрабатывает возможные варианты организационно-управленческих решений и обосновывает их выбор, опираясь на результаты предпроектного исследования и целевые показатели экономической эффективности организации

**Примеры практических заданий:**

1. Инвестор имеет капитал 415 тыс. руб. На денежном рынке процентная ставка, выплачиваемая банками по депозитам, составляет 8%. Инвестору предлагается весь капитал инвестировать в реальный инвестиционный проект. Экономические расчеты показывают, что в этом случае через пять лет капитал инвестора удвоится. Стоит ли инвестору вкладывать капитал в проект при условии, что доход гарантирован или лучше открыть на эту сумму депозит?
2. Анализируется 4 инвестиционных проекта, причем А и С, а также В и D являются взаимоисключающими проектами. Спланируйте возможные комбинации инвестиционных проектов и выберите оптимальную.

Данные об инвестиционных проектах

|   | $I_0$<br>(начальные инвестиции) | NPV | IRR |
|---|---------------------------------|-----|-----|
| A | 600                             | 65  | 25% |
| B | 800                             | 29  | 14% |
| C | 400                             | 68  | 20% |
| D | 280                             | 30  | 9%  |

**Примерный перечень тем курсовых работ:**

- Обоснование выбора альтернативного варианта инвестиционного проекта по критериям эффективности (на примере)
- Разработка инвестиционных вариантов по совершенствованию производственно-хозяйственной деятельности предприятия и выбор эффективного (на примере)
- Обоснование выбора схем финансирования инвестиционного проекта обновления основных фондов по альтернативным вариантам (на примере)
- Оценка проектного риска в инвестиционной политике предприятия (на примере)
- Оценка эффективности альтернативных вариантов инвестиционного портфеля банка (на примере)
- Оценка риска и дохода инвестиционного портфеля банка (на примере)
- Венчурное предпринимательство в РФ: основные проблемы и подходы к их решению
- Влияние макроэкономических показателей на развитие инвестиционного рынка в России
- Оценка эффективности лизингового финансирования приобретения нового оборудования на предприятии (на примере)
- Целевые программы инвестирования в России (регионе)

| <b>ПК-5: Способен планировать и прогнозировать экономическую деятельность организации</b> |   |   |
|---|---|---|
| ПК-5.1  | <p>Прогнозирует основные экономические показатели деятельности организации и выполняет необходимые расчеты для составления экономических разделов стратегических и оперативных планов</p> | <p><b>Перечень теоретических вопросов к зачету/экзамену:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Инвестиционный бизнес–план хозяйствующего субъекта и его назначение.</li> <li>– Структура бизнес-плана инвестиционного проекта</li> <li>– Состав и назначение финансового плана инвестиционного проекта</li> <li>– Основные параметры эффективности бизнес-плана инвестиционного проекта</li> <li>– Типовые методики составления бизнес- плана инвестиционного проекта</li> <li>– Понятие инвестиционного проекта, его содержание и фазы развития.</li> <li>– Классификация инвестиционных проектов.</li> <li>– Понятие эффективности инвестиционных проектов и основные принципы ее оценки</li> <li>– Понятие и виды денежных потоков инвестиционного проекта</li> <li>– Методические основы оценки проектов</li> <li>– Понятие и цели формирования инвестиционных портфелей</li> <li>– Принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия</li> <li>– Анализ и принятие инвестиционных решений в условиях риска</li> <li>– Государственное регулирование инвестиционной деятельности.</li> </ul> <p><b>Примерные задания в тестовой форме:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании? <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма</li> <li>b) Мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка</li> <li>c) Определяется нормой прибыли на капитал и допустимой степенью риска</li> </ol> </li> <li>2. Основная цель инвестиционного проекта? <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Максимизация объема выпускаемой продукции</li> <li>b) Минимизация затрат на потребление ресурсов</li> <li>c) Техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией</li> <li>d) Максимизация прибыли</li> </ol> </li> <li>3. Прединвестиционная фаза содержит? <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Поиск инвестиционных концепций (бизнес-идей); предварительную разработку проекта; оценку технико-экономической и финансовой привлекательности; принятие решения</li> </ol> </li> </ol> |

|        |   |   |
|--------|---|---|
|        |   | <p>b) Разработку технико-экономического обоснования проекта; поиск инвестора; решение вопроса об инвестировании проекта</p> <p>c) Заказ на выполнение проекта; разработку бизнес-плана; предоставление бизнес-плана инвестору, финансирование проекта</p> <p>4. К какому виду планирования следует отнести инвестиционный проект?</p> <p>a) Оперативное планирование</p> <p>b) Текущее планирование</p> <p>c) Долгосрочное планирование</p> <p>5. Управление инвестиционным проектом?</p> <p>a) Применение современных методов реализации проекта</p> <p>b) Процесс управления людскими, финансовыми и материальными ресурсами на протяжении всего цикла осуществления (реализации) проекта; в) выполнение заданий по вводу в действие мощностей и объектов и по освоению денежных средств (инвестиций)</p> <p>6. Формируя портфель ценных бумаг, инвестор может преследовать цель:</p> <p>a) Достигнуть минимально возможной доходности от вложений;</p> <p>b) Избежать воздействия инфляции на результат инвестирования;</p> <p>c) Обеспечить стабильный поток доходов в течение какого-то промежутка времени;</p> <p>d) Добиться безрисковости вложений средств в портфель.</p>                                |
| ПК-5.2 | <p>Готовит экономическое обоснование для стратегических и оперативных планов, представляет результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами</p> | <p><b>Примеры практических заданий:</b></p> <p>1. Размер инвестиции - 200 000 тыс. руб. Доходы от инвестиций в первом году: 50 000 тыс. руб.; во втором году: 50 000 тыс. руб.; в третьем году: 90000 тыс. руб.; в четвертом году: 110000 тыс. руб. Ставка дисконтирования равна 15%. Определить период по истечении которого инвестиции окупаются. Также определить чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс прибыльности. Сделать вывод.</p> <p>2. Требуется рассчитать значение показателя чистого дисконтированного дохода для проекта со сроком реализации 3 года, первоначальными инвестициями в размере 10 млн. руб. и планируемыми входящими денежными потоками равными: в первый год 3 млн руб., во второй год – 4 млн руб., в третий год – 7 млн руб. Стоимость капитала (процентная ставка) предполагается равной 12%. Также определить индекс прибыльности и срок окупаемости инвестиций (простой и дисконтированный). Сделать вывод.</p> <p><b>Примерный перечень тем курсовых работ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Инвестиционное планирование на предприятии</li> <li>– Разработка бизнес- плана инвестиционного проекта по развитию деятельности организации (на</li> </ul> |

|  |  |   |
|--|--|---|
|  |  | <p>примере)</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по расширению деятельности предприятия (на примере)</li><li>– Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по обновлению основных фондов предприятия (на примере)</li><li>– Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по освоению новой продукции на предприятии (на примере)</li><li>– Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по повышению качества продукции (на примере)</li><li>– Инвестиционная политика предприятия на примере ...</li><li>– Инвестиционная стратегия и механизм реализации на предприятии (на примере)</li></ul> |
|--|--|---|

## **б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:**

Промежуточная аттестация по дисциплине включает теоретические вопросы, позволяющие оценить уровень усвоения обучающимися знаний, и практические задания, выявляющие степень сформированности умений и владений, проводится в форме зачета и экзамена, написания курсовой работы

Зачет по данной дисциплине проводится в устной форме по билетам, каждый из которых включает один теоретический вопрос и одно практическое задание.

Экзамен проводится в устной форме по экзаменационным билетам, каждый из которых включает два теоретических вопроса и одно практическое задание.

### **Методические рекомендации для подготовки к зачету:**

Подготовка к зачету заключается в изучении и тщательной проработке студентом учебного материала дисциплины с учетом учебников, учебных пособий, лекционных и практических занятий, сгруппированном в виде контрольных вопросов.

Студент дает ответы на вопросы после предварительной подготовки. Студенту предоставляется право давать ответы на вопросы без подготовки по его желанию.

Преподаватель имеет право задавать дополнительные вопросы, если студент недостаточно полно осветил тематику вопроса, если затруднительно однозначно оценить ответ, если студент не может ответить на вопрос.

### **Показатели и критерии оценивания зачета:**

- «**зачтено**» - выставляется при условии, если студент показывает хорошие знания учебного материала по теме, знает сущность дисциплины. При этом студент логично и последовательно излагает материал темы, раскрывает смысл вопроса, дает удовлетворительные ответы на дополнительные вопросы. Дополнительным условием получения оценки могут стать хорошие успехи при выполнении самостоятельной и контрольной работы, систематическая активная работа на практических занятиях.

- «**не зачтено**» - выставляется при условии, если студент владеет отрывочными знаниями о сущности дисциплины, дает неполные ответы на вопросы из основной литературы, рекомендованной к курсу, не может ответить на дополнительные вопросы, предложенные преподавателем.

### **Методические рекомендации для подготовки к экзамену:**

Экзамен по данной дисциплине проводится в устной форме по экзаменационным билетам, каждый из которых включает 2 теоретических вопроса и одно практическое задание.

Готовиться к экзамену нужно заранее и в несколько этапов. Необходимо осуществлять планомерную подготовку к сдаче итоговой отчетности по дисциплине в течение семестра. Для этого:

1. Просматривайте конспекты лекций сразу после занятий. Это поможет разобраться с непонятными моментами лекции и возникшими вопросами, пока еще лекция свежа в памяти.

2. Бегло просматривайте конспекты до начала следующего занятия. Это позволит «освежить» предыдущую лекцию и подготовиться к восприятию нового материала.

3. Каждую неделю отводите время для повторения пройденного материала.

Непосредственно при подготовке:

- Упорядочьте свои конспекты, записи, задания.

- Прикиньте время, необходимое вам для повторения каждой части (блока) материала, выносимого экзамен.

- Разделите вопросы экзамена на *знакомые* (по лекционному курсу, семинарам, конспектированию), которые потребуют лишь повторения и *новые*, которые придется осваивать самостоятельно. Начните с тем хорошо вам известных и закрепите их с помощью конспекта и учебника. Затем пополните свой теоретический багаж новыми знаниями,

обязательно воспользовавшись рекомендованной литературой. Делайте это неспешно и основательно, не жалея времени на составление тезисных ответов – из-за перегрузок памяти в сессионный период вы в любой момент можете забыть прочитанное.

- Правильно используйте консультации, которые проводит преподаватель перед экзаменом. Приходите на них с заранее проработанными самостоятельно вопросами. Вы можете получить разъяснение по поводу сложных, не до конца понятых тем, но не рассчитывайте во время консультации на исчерпывающую информацию по содержанию всего курса.

Если экзамен проходит в форме *теста* (выбор из нескольких вариантов ответа), обратите внимание на следующие рекомендации:

- Внимательно прочитайте указания к тесту.

- Выясните: надо выбрать один, наилучший, ответ или все правильные ответы.

- Прочитайте основной вопрос от начала до конца, затем каждый возможный ответ от начала до конца.

- Постарайтесь извлечь и понять всю информацию, заложенную в предполагаемых ответах.

- Если вы затрудняетесь в выборе правильного ответа, вычеркните те из предполагаемых ответов, которые считаете заведомо неправильными.

- Обратите внимание на все отрицательные слова.

- Ответы на вопросы со словами «все вышеуказанное» часто бывают правильными.

Если вы знаете, что два из трех условий выполнены, то «все вышеуказанное» весьма вероятно.

- Если вы сомневаетесь в числовом ответе, отбросьте максимум и минимум и рассматривайте средние значения.

- Если у вас нет идей насчет ответа, проверьте сходные предполагаемые ответы; наиболее содержательный из предполагаемых ответов - тот, который содержит больше всего информации.

#### **Показатели и критерии оценивания экзамена:**

– на оценку «**отлично**» – обучающийся должен показать высокий уровень знаний не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам, оценки и вынесения критических суждений;

– на оценку «**хорошо**» – обучающийся должен показать знания не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам;

– на оценку «**удовлетворительно**» – обучающийся должен показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, интеллектуальные навыки решения простых задач;

– на оценку «**неудовлетворительно**» – обучающийся не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

#### **Методические указания для подготовки курсовой работы**

Написание и защита курсовой работы является обязательным элементом в соответствии с утвержденным учебным планом по направлению 38.03.01 «Экономика».

Порядок выполнения курсовой работы состоит из следующих этапов:

1. Выбор и утверждение студентом темы курсовой работы.

2. Составление списка необходимой литературы, ознакомление с законодательными актами, нормативными документами и другими источниками, относящимися к теме курсовой работы и их изучение.

3. Обоснование актуальности темы, определение и формулирование цели и задач работы, составление плана курсовой работы.

4. Сбор и обработка фактического и статистического материала.
5. Анализ и оценка полученной информации. Решение поставленных задач, раскрывающих содержание темы курсовой работы.
6. Описание и иллюстрация результатов исследования.
7. Разработка рекомендаций, необходимых для принятия соответствующих управленческих решений. Формулирование выводов.
9. Оформление курсовой работы в соответствии с установленными требованиями.

Студентам предоставляется право выбора темы курсовой работы. Он осуществляется исходя из интереса к проблеме, возможности получения фактических данных, а также наличия специальной научной литературы. При выборе темы студент руководствуется перечнем тем курсовых работ, разработанных кафедрой, за которой утверждена дисциплина в соответствии с учебным планом и утвержденным Заведующим кафедрой факультета.

Курсовая работа состоит из Титульного листа, введения, двух глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

Объем курсовой работы составляет не более 25-30 страниц формата А4.

Объем приложений не ограничивается.

**Во введении** дается общая характеристика курсовой работы: обоснование актуальности выбранной темы, цель, задачи.

Объем введения составляет 1-2 страниц.

**Первая глава**, как правило, носит теоретический характер. Дается краткое описание истории вопроса, освещается степень его изученности на основе обзора соответствующей отечественной и зарубежной литературы, нормативно-правовое регулирование изучаемого вопроса.

В первой главе должны быть раскрыты понятия и сущность изучаемого явления или процесса, уточнены формулировки и др. Кроме того, в первой главе можно остановиться на тенденциях развития тех или иных процессов, например, формировании новых экономических структур. При этом целесообразно использовать справочные и обзорные таблицы, графики, диаграммы.

По объему первая глава, как правило, не должна превышать 30% всей работы.

**Содержание второй главы** носит практический характер. Это самостоятельный экономический, правовой, финансовый и статистический анализ собранного материала.

В тексте курсовой работы не обязательно приводить формулы и описывать методы, содержащиеся в специальной литературе. При этом ссылка на использованную литературу обязательна. Все расчеты, выполненные с применением вычислительной техники, следует вынести в приложение. Объем этой части курсовой работы составляет 50-60% общего объема курсовой работы.

**Заключение** должно содержать общие выводы, обобщенное изложение основных проблем, авторскую оценку работы с точки зрения решения задач, поставленных в курсовой работе, данные о практической эффективности от внедрения рекомендаций или научной ценности решаемых проблем. Могут быть указаны перспективы дальнейшей разработки темы. Примерный объем заключения 5-10% от общего объема работы.

**Список использованных источников** включает в себя нормативно-правовые акты, специальную научную и учебную литературу, интернет-ресурсы, другие использованные материалы, и должен быть организован в соответствии с общими требованиями к библиографическому описанию произведений печати.

#### **Показатели и критерии оценивания курсовой работы:**

Анализ результатов курсового проектирования проводится по следующим критериям:

1. Навыки самостоятельной работы с материалами, по их обработке, анализу и структурированию.
2. Умение правильно применять методы исследования.
3. Умение грамотно интерпретировать полученные результаты.

4. Способность осуществлять необходимые расчеты, получать результаты и грамотно излагать их в отчетной документации.

5. Умение выявить проблему, предложить способы ее разрешения, умение делать выводы.

6. Умение оформить итоговый отчет в соответствии со стандартными требованиями.

Пункты с 1 по 6 дают до 50% вклада в итоговую оценку студента.

7. Умение защищать результаты своей работы, грамотное построение речи, использование при выступлении специальных терминов.

8. Способность кратко и наглядно изложить результаты работы.

Пункты 7,8 дают до 35% вклада в итоговую оценку студента.

9. Уровень самостоятельности, творческой активности и оригинальности при выполнении работы.

10. Выступления на конференциях и подготовка к публикации тезисов для печати по итогам работы.

Пункты 9, 10 дают до 15 % вклада в итоговую оценку студента.

Оценка **«отлично»** ставится студенту, который в срок, в полном объеме и на высоком уровне выполнил курсовой проект. При защите и написании работы студент продемонстрировал вышеперечисленные навыки и умения. Тема, заявленная в работе раскрыта полностью, все выводы студента подтверждены материалами исследования и расчетами. Отчет подготовлен в соответствии с предъявляемыми требованиями. Отзыв руководителя положительный.

Оценка **«хорошо»** ставится студенту, который выполнил курсовую работу, но с незначительными замечаниями, был менее самостоятелен и инициативен. Тема работы раскрыта, но выводы носят поверхностный характер, практические материалы обработаны не полностью. Отзыв руководителя положительный.

Оценка **«удовлетворительно»** ставится студенту, который допускал просчеты и ошибки в работе, не полностью раскрыл заявленную тему, делал поверхностные выводы, слабо продемонстрировал аналитические способности и навыки работы с теоретическими источниками. Отзыв руководителя с замечаниями.

Оценка **«неудовлетворительно»** ставится студенту, который не выполнил курсовую работу, либо выполнил с грубыми нарушениями требований, не раскрыл заявленную тему, не выполнил практической части работы.

## Методические указания для подготовки курсовой работы

Написание курсовой работы по дисциплине «Инвестиции и инвестиционная деятельность» является обязательным элементом в соответствии с утвержденным учебным планом по направлению 38.03.01 «Экономика».

### ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Порядок выполнения курсовой работы состоит из следующих этапов:

1. Выбор и утверждение темы курсовой работы.
2. Составление списка необходимой литературы, ознакомление с законодательными актами, нормативными документами и другими источниками, относящимися к теме курсовой работы и их изучение.
3. Обоснование актуальности темы, определение и формулирование цели и задач работы, составление плана курсовой работы.
4. Сбор и обработка фактического и статистического материала.
5. Анализ и оценка полученной информации. Решение поставленных задач, раскрывающих содержание темы курсовой работы.
6. Описание и иллюстрация результатов исследования.
7. Разработка рекомендаций, необходимых для принятия соответствующих управленческих решений. Формулирование выводов.
8. Оформление курсовой работы в соответствии с установленными требованиями.

Студентам предоставляется право выбора темы курсовой работы. Он осуществляется исходя из интереса к проблеме, возможности получения фактических данных, а также наличия специальной научной литературы. При выборе темы студент руководствуется перечнем тем курсовых работ, разработанных кафедрой.

### РЕКОМЕНДУЕМАЯ ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ

- Инвестиционная деятельность предприятия и ее особенности
- Инвестиции и их роль в функционировании и развитии предприятия
- Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей инвестиционного рынка
- Формирование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности предприятий
- Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия
- Инвестиционные ресурсы предприятия и их оптимизация
- Оптимизация структуры источников финансирования капитальных вложений
- Анализ инвестиционной привлекательности предприятия
- Инвестиционная политика предприятия в современных условиях
- Инвестиционное планирование на предприятии
- Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
- Экономическая эффективность инвестиционных проектов
- Риски инвестиционных проектов и их оценка
- Формирование и управление портфелем ценных бумаг
- Инвестиции как фактор экономического роста РФ
- Анализ экономической эффективности финансовых вложений в ценные бумаги
- Инвестиционная политика предприятия на примере ...
- Инвестиционная стратегия и механизм реализации на предприятии (на примере)
- Оценка инвестиционного климата и иностранные инвестиции в России
- Обоснование выбора альтернативного варианта инвестиционного проекта по критериям эффективности (на примере)
- Разработка инвестиционных вариантов по совершенствованию производственно-

- хозяйственной деятельности предприятия и выбор эффективного (на примере)
- Обоснование выбора схем финансирования инвестиционного проекта обновления основных фондов по альтернативным вариантам (на примере)
- Оценка проектного риска в инвестиционной политике предприятия (на примере)
- Оценка эффективности альтернативных вариантов инвестиционного портфеля банка (на примере)
- Оценка риска и дохода инвестиционного портфеля банка (на примере)
- Венчурное предпринимательство в РФ: основные проблемы и подходы к их решению
- Влияние макроэкономических показателей на развитие инвестиционного рынка в России
- Инвестиционные риски и способы их оценки
- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по развитию деятельности организации (на примере)
- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по расширению деятельности предприятия (на примере)
- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по обновлению основных фондов предприятия (на примере)
- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по освоению новой продукции на предприятии (на примере)
- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по повышению качества продукции (на примере)
- Оценка инвестиционной привлекательности отраслей (регионов)
- Анализ эффективности привлечения заемного капитала при финансировании инвестиционного проекта (на примере)
- Оценка эффективности лизингового финансирования приобретения нового оборудования на предприятии (на примере)
- Целевые программы инвестирования в России (регионе)
- Инвестиции в агропромышленный комплекс
- Социальные инвестиции и их особенности
- Инвестирование в человеческий капитал

### **ПОДБОР И ИЗУЧЕНИЕ ЛИТЕРАТУРЫ ПО ТЕМЕ ИССЛЕДОВАНИЯ**

Подбор литературы необходимо начинать с изучения тех книг и периодических изданий, которые были рекомендованы при изучении дисциплины, а также с изучения лекционного материала соответствующих тем дисциплины. При подборе нормативно-правовых актов, регулирующих связанные с темой работы отношения, целесообразно использовать возможности тематического поиска документов в справочной правовой системе «Гарант» или «Консультант». Также возможно использование данных, полученных при помощи ЭБС. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы):

- [www.intellect-service.ru](http://www.intellect-service.ru)
- [www.lib.ru](http://www.lib.ru)
- [www.books.ru](http://www.books.ru)
- [www.eLIBRARY.RU](http://www.eLIBRARY.RU)
- [www.kremlin.ru](http://www.kremlin.ru)
- [www.government.ru](http://www.government.ru)
- [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)
- [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)
- [www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru)
- [www.fas.gov.ru](http://www.fas.gov.ru)
- [www.iet.ru](http://www.iet.ru)

- официальный Интернет-сайт Федеральной службы государственной статистики <http://www.gks.ru>
- поисковые системы «Google», «Яндекс».

Литературные источники, используемые при написании курсовой работы, должны быть взяты за последние 2-5 лет. В список литературных источников не следует включать морально устаревшие источники (учебные пособия не старше 5 лет; научные статьи не старше 2 лет) и отмененные, уже не действующие законодательные и нормативно-методические документы.

При подборе литературы нельзя забывать о теме курсовой работы и собирать научные источники, касающиеся только данной темы исследования. В ходе поиска информации необходимо сразу же составлять библиографическое описание отобранных изданий. На основании произведенных записей в последующем составляется список использованных источников.

Первоначальное ознакомление с подобранной литературой дает возможность разобраться в дальнейших вопросах темы и приступить к планированию своей деятельности по написанию курсовой работы. При изучении подобранной литературы необходимо руководствоваться возможностью использования этого материала в работе. Начинать изучение нужно с энциклопедий и словарей. Затем следует изучить учебники и монографии, потом – журнальные статьи. Знакомиться с источниками следует в обратном хронологическом порядке: то есть вначале следует изучить самые свежие публикации, затем – прошлогодние, потом – двухгодичной давности и т.д. Существует ряд приемов, которые помогают почерпнуть главное в любой книге, не читая ее целиком. Изучение литературы необходимо проводить в следующей последовательности: общее ознакомление с произведением в целом по оглавлению, изучение введения, выборочный просмотр по первым абзацам и по приведенному иллюстративному материалу представляющих интерес глав, внимательное чтение этих глав, выписка представляющих интерес материалов, как фрагмента будущей работы.

При выявлении дискуссионных вопросов по изучаемой теме следует привести высказывания ряда авторов, стоящих на разных позициях и привести собственное суждение по данному вопросу. Это повышает ценность работы и способствует более глубокому усвоению избранной темы. В результате изучения подобранной литературы составляется развернутый план курсовой работы. Он обеспечивает последовательность изложения материала, где каждый раздел, вытекая из предыдущего, занимает свое место. После изучения и обработки подобранной литературы можно приступить к написанию работы.

### **ТРЕБОВАНИЯ К СТРУКТУРЕ И СОДЕРЖАНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

Курсовая работа должна состоять из двух частей: теоретической и практической. В теоретической части должны быть раскрыты теоретические вопросы, связанные с проблематикой выбранной темы. Практическая часть должна содержать расчеты, аргументированные выводы, сделанные в ходе анализа полученных результатов. Практическая часть не должна содержать теоретический материал.

Законченная курсовая работа должна иметь общий объем 25-30 страниц машинописного текста и должна содержать следующие структурные элементы и порядок расположения материала:

- титульный лист;
- утвержденный руководителем план (задание) курсовой работы;
- содержание;
- введение (обоснование актуальности выбранной темы, цель и задачи работы, объект и предмет исследования);
- основную часть работы (теоретическая и практическая часть);
- заключение (основные выводы по работе);

- список использованных источников (сведения приводятся в соответствии с требованиями ГОСТ 7.1);
  - приложения.
- Текст работы должен удовлетворять следующим основным требованиям:
- отражать умение работать с литературой;
  - выделять проблему и определять методы её решения;
  - последовательно излагать сущность рассматриваемых вопросов;
  - показывать владение соответствующим понятийным и терминологическим аппаратом;
  - иметь приемлемый уровень языковой грамотности, включая владение функциональным стилем научного изложения.

Во введении дается общая характеристика курсовой работы: обоснование актуальности выбранной темы, цель, задачи.

Объем введения составляет 1-2 страниц.

Первая глава, как правило, носит теоретический характер. Дается краткое описание истории вопроса, освещается степень его изученности на основе обзора соответствующей отечественной и зарубежной литературы, нормативно-правовое регулирование изучаемого вопроса.

В первой главе должны быть раскрыты понятия и сущность изучаемого явления или процесса, уточнены формулировки и др. Кроме того, в первой главе можно остановиться на тенденциях развития тех или иных процессов, например, формировании новых экономических структур. При этом целесообразно использовать справочные и обзорные таблицы, графики, диаграммы.

По объему первая глава, как правило, не должна превышать 30-40% всей работы.

Содержание второй главы носит практический характер. Это самостоятельный экономический, правовой, финансовый и статистический анализ собранного материала.

В тексте курсовой работы не обязательно приводить формулы и описывать методы, содержащиеся в специальной литературе. При этом ссылка на использованную литературу обязательна. Все расчеты, выполненные с применением вычислительной техники, следует вынести в приложение. Объем этой части курсовой работы составляет 50-60% общего объема курсовой работы.

Заключение должно содержать общие выводы, обобщенное изложение основных проблем, авторскую оценку работы с точки зрения решения задач, поставленных в курсовой работе, данные о практической эффективности от внедрения рекомендаций или научной ценности решаемых проблем. Могут быть указаны перспективы дальнейшей разработки темы. Примерный объем заключения 5-10% от общего объема работы.

Список использованной литературы включает в себя нормативно-правовые акты, специальную научную и учебную литературу, интернет-ресурсы, другие использованные материалы, и должен быть организован в соответствии с общими требованиями к библиографическому описанию произведений печати.

### **ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

Курсовую работу следует выполнять в редакторе WORD. Формат листа А 4 (210x297) с полями: левое - 30 мм, правое - 10 мм, нижнее - 20 мм, верхнее - 20 мм. Шрифт Times New Roman 12, межстрочный интервал - 1,5. Цвет шрифта должен быть черным. Полужирный шрифт не применяется (за исключением названия глав и параграфов). Текст должен быть отформатирован по ширине страницы с применением автоматического переноса слов, первая строка с абзацным отступом 1,25 мм. При выполнении работы необходимо соблюдать равномерную плотность, контрастность и четкость изображения по всему тексту.

Все страницы должны быть пронумерованы арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту. Номер страницы проставляют после текста в центре нижней части листа без точки, начиная с третьей страницы. Титульный лист и лист с заданием на курсовую работу включают в общую нумерацию страниц работы, но номер страницы на титульном листе не проставляют. Иллюстрации и таблицы, расположенные на отдельных листах, включают в общую нумерацию страниц.

Таблицы, рисунки, фотографии, чертежи, схемы и графики, как в тексте работы, так и в приложении должны быть четко оформлены, пронумерованы и иметь название.

Оформление титульного листа должно соответствовать требованиям. Каждая глава начинается с новой страницы. Все главы и параграфы должны иметь заголовки и номера. Номера глав и параграфов обозначаются цифрами. Название главы и параграфа печатается полужирным шрифтом по центру, прописными буквами, точка в конце названия не ставится.

Заголовки глав нумеруются арабскими цифрами с точкой (ГЛАВА 1; ГЛАВА 2.; ...), параграфов - двумя арабскими цифрами (1.1.; 1.2.; 1.3. и т.д.), где первая цифра соответствует номеру главы, а вторая - номеру параграфа. Заголовки не подчеркиваются, в них не используются переносы.

Иллюстрации (чертежи, графики, схемы, компьютерные распечатки, диаграммы, фотоснимки) следует располагать непосредственно после текста, в котором они упоминаются впервые, или на следующей странице. На все иллюстрации в тексте должны быть даны ссылки.

Все иллюстративные материалы, таблицы, рисунки, схемы, диаграммы, графики должны иметь название и номер. Слова «Таблица» и «Рисунок» пишутся полностью. Цифровой материал, как правило, оформляют в виде таблиц. Таблицы применяют для лучшей наглядности и удобства сравнения показателей, а также сопоставимости информации, полученной из разных источников. Оформление составных частей таблицы имеет свои особенности, на которые следует обратить внимание при выполнении. Каждая таблица должна иметь номер и название. Название таблицы должно быть точным и кратким, его следует помещать над таблицей слева, без абзацного отступа в одну строку с ее номером через тире. Например:

Таблица 1 – Динамика иностранных инвестиций в экономику России за период 2015-2018 гг.

| Страны - инвесторы | Годы |      |      |      | Темп прироста 2018 г /2015г |
|--------------------|------|------|------|------|-----------------------------|
|                    | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |                             |
|                    |      |      |      |      |                             |
|                    |      |      |      |      |                             |
|                    |      |      |      |      |                             |

Графики, диаграммы, схемы в тексте именуется рисунками. Таблицы и рисунки должны помещаться после ссылки на них. Не рекомендуется переносить таблицы с одной страницы на другую. Слово «Рисунок» и наименование помещают после пояснительных данных и располагают посередине строки. Например:

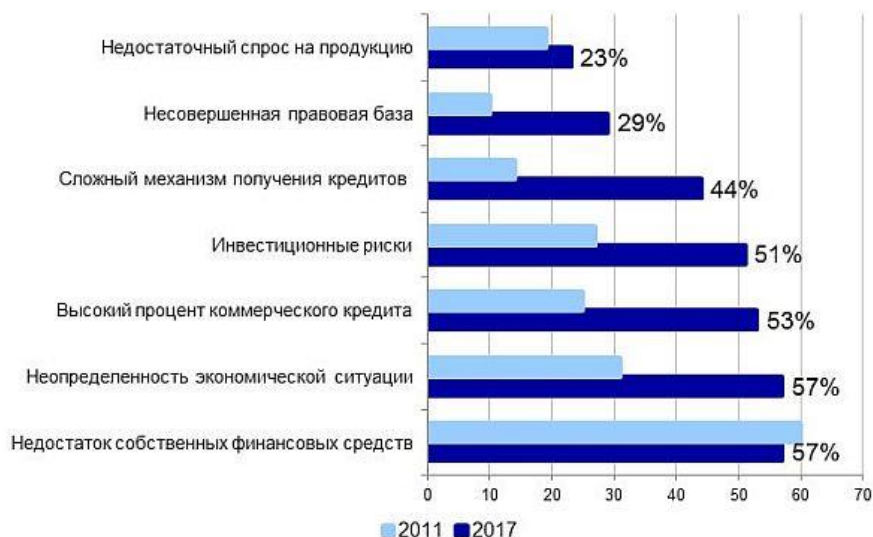


Рисунок 1 - Факторы, ограничивающие инвестиционную активность

Формулы выносятся в отдельную строку. Математические формулы набираются в редакторе формул. Формулы, на которые делаются ссылки в тексте, нумеруются цифрами в круглых скобках, размещаемыми справа от формулы. Например:

$$NPV = \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1+r)^i} , \quad (1)$$

где NPV – чистая текущая стоимость инвестиционного проекта, руб.

CF<sub>i</sub> – денежный поток на i-ом интервале планирования, руб.

r – ставка дисконтирования, в долях единиц

n - продолжительность инвестиционного проекта, годы

i – период (интервал планирования), годы

В тексте на все приложения должны быть даны ссылки. Приложения располагают в порядке ссылок на них в тексте. Каждое приложение следует начинать с новой страницы с указанием наверху посередине страницы слова «Приложение», его обозначения.

Использованные в работе цифровые данные, выводы, мысли других авторов и цитаты обязательно должны сопровождаться ссылкой на источник, например, [15,148] (на 148 странице источника литературы под номером 15 в списке литературы).

Сноску располагают в конце страницы с абзацного отступа. Знак сноски ставят непосредственно после того слова, числа, символа, предложения, к которому дается пояснение. Знак сноски выполняют надстрочно арабскими цифрами со скобкой. Допускается вместо цифр выполнять сноски звездочками «\*, \*\*, \*\*\*». Применять более трех звездочек на странице не допускается. При использовании в работе опубликованных или неопубликованных (рукописей) источников обязательна ссылка на авторов. Нарушение этой этической и правовой формы является плагиатом. Оформление ссылки должно соответствовать требованиям ГОСТ Р 7.0.5-2008.

Список использованных источников оформляется в соответствии с требованиями ГОСТ 7.1.

Курсовая работа, сдаваемая на кафедру, должна быть представлена на образовательном портале ФГБОУ ВО «МГТУ им. Г.И. Носова» в файле формата doc, docx или pdf.

## **КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ**

Анализ результатов курсового проектирования проводится по следующим критериям:

1. Навыки самостоятельной работы с материалами, по их обработке, анализу и структурированию.
2. Умение правильно применять методы исследования.
3. Умение грамотно интерпретировать полученные результаты.
4. Способность осуществлять необходимые расчеты, получать результаты и грамотно излагать их в отчетной документации.
5. Умение выявить проблему, предложить способы ее разрешения, умение делать выводы.
6. Умение оформить готовую работу в соответствии со стандартными требованиями.

Оценка «отлично» ставится студенту, который в срок, в полном объеме и на высоком уровне выполнил курсовой проект. При написании работы студент продемонстрировал вышеперечисленные навыки и умения. Тема, заявленная в работе, раскрыта полностью, все выводы студента подтверждены материалами исследования и расчетами. Работа подготовлена в соответствии с предъявляемыми требованиями. Отзыв руководителя положительный.

Оценка «хорошо» ставится студенту, который выполнил курсовую работу, но с незначительными замечаниями, был менее самостоятелен и инициативен. Тема работы раскрыта, но выводы носят поверхностный характер, практические материалы обработаны не полностью. Отзыв руководителя положительный.

Оценка «удовлетворительно» ставится студенту, который допускал просчеты и ошибки в работе, не полностью раскрыл заявленную тему, делал поверхностные выводы, слабо продемонстрировал аналитические способности и навыки работы с источниками информации. Отзыв руководителя с замечаниями.

Оценка «неудовлетворительно» ставится студенту, который не выполнил курсовую работу, либо выполнил с грубыми нарушениями требований, не раскрыл заявленную тему, не выполнил практической части работы.