

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«РЯЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РАДИОТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ В.Ф. УТКИНА»

Кафедра «Экономическая безопасность, анализ и учет»

«СОГЛАСОВАНО»

Декан факультета \_\_\_\_\_

О.Ю. Горбова / О.Ю. Горбова  
«26» июня 20 20 г

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_

С.Г. Чеглакова / С.Г. Чеглакова  
«26» июня 20 20 г



«УТВЕРЖДАЮ»

Проректор РОПиМД \_\_\_\_\_

А.В. Корячко / А.В. Корячко  
«26» июня 20 20 г

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.Б.32 «Инвестиции»**

Специальность

38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация № 2

Экономика и организация производства на режимных объектах

Уровень подготовки

специалитет

Квалификация выпускника – экономист

Формы обучения – заочная

Рязань 2020 г

## ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЙ

Рабочая программа составлена с учетом требований федерального государственного образовательного стандарта высшего образования

по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность (уровень специалитета)

утвержденного Приказом Минобрнауки России от 16.01.2017 г. № 20

Разработчики:

доцент кафедры экономической  
безопасности, анализа и учета  
к.э.н.



Л.Х. Балакина

Программа обсуждена и одобрена на заседании кафедры экономической безопасности, анализа и учета

« 8 » июня 2020 г. протокол № 13 .

Зав. кафедрой экономической  
безопасности, анализа и учета  
д.э.н., профессор



С.Г. Чеглакова

# 1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ СПЕЦИАЛИТЕТА

Рабочая программа дисциплины «Инвестиции» является составной частью основной профессиональной образовательной программы (далее – ОПОП) «Экономика и организация производства на режимных объектах», реализуемой по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность (уровень специалитета).

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность (уровень специалитета) [утв. Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 16.01.2017 г. № 20].

Рабочая программа дисциплины предназначена для студентов, обучающихся по ОПОП «Экономика и организация производства на режимных объектах», реализуемой по специальности 38.05.01 Экономическая безопасность (уровень специалитета).

**Цель дисциплины:** формирование у специалиста полного и глубокого представления о сущности инвестиций, инвестиционных отношениях, о взаимодействии участников инвестиционного процесса, об инструментах государственного регулирования инвестиционной, особенностях отдельных форм инвестирования, а также о способах оценки эффективности инвестиций.

### Задачи дисциплины:

- раскрытие закономерности и методы экономической науки инвестиций и инвестиционной деятельности в современной России;
- формулирование основных понятий, характеризующие инвестиционный процесс; роль и место инвестиций в обеспечении экономической безопасности на режимных предприятиях;
- изучение методов анализа экономической эффективности инвестиций и получение оценки применяемым методам измерения эффективности инвестиционных проектов в российской практике;
- рассмотрение основных закономерностей создания и принципов функционирования инвестиционной деятельности в систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов.

### Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Коды компетенций	Результаты освоения ОПОП, содержание компетенций	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ОПК-2	способностью использовать закономерности и методы экономической науки при решении профессиональных задач	<i>знать:</i> - принципы расчета критериев экономической эффективности, показателей риска и характеристик структуры эффективного инвестиционного портфеля; <i>уметь:</i> - составлять программы для анализа эффективности и рисков инвестиционного проекта и портфеля, а затем использовать эти программы на практике; <i>владеть:</i> - методика расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующие инвестиционные процессы
ОПК-3	способностью применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов	<i>знать:</i> - законодательные и нормативные правовые акты, регламентирующие организацию инвестиционной деятельности; <i>уметь:</i> - оценивать инвестиционные проекты по различным критериям (безопасность, бюджетным, нормативным, экономическим и др.); <i>владеть:</i> - подходами к оценке инвестиционных проектов и

		инвестиционных контрактов на их соответствие законодательству и экономической безопасности
--	--	--

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина «Инвестиции» реализуется в рамках блока № 1 дисциплин по выбору вариативной части ОПОП «Экономика и организация производства на режимных объектах» специальности 38.05.01 Экономическая безопасность ФГБОУ ВО «РГРТУ».

Дисциплина изучается по очной форме обучения на 3-м курсе в 5-м семестре.

Обучающийся до начала изучения дисциплины «Логистика на режимных предприятиях» должен иметь представление о том, на каких участках своей будущей профессиональной деятельности он сможет использовать полученные им знания в рамках компетенций, обусловленных спецификой его предстоящей работы.

*Пререквизиты дисциплины.* Для изучения дисциплины обучаемый должен *знать:*

- теоретические аспекты о действии экономических законов, явлений и процессов в их взаимосвязи и взаимодействии;

*уметь:*

- анализировать экономическую действительность, применять математический аппарат исследований;

*владеть:*

– практическими навыками выбора эффективных экономических решений в конкретных ситуациях.

*Взаимосвязь с другими дисциплинами.* Дисциплина «Инвестиции» логически взаимосвязана с другими дисциплинами, такими как: Б1.Б.13 «Экономическая теория», Б1.Б.20 «Мировая экономика и международные экономические отношения», Б1.Б.16 «Микроэкономика», Б1.Б.17 «Макроэкономика».

Программа курса ориентирована на возможность расширения и углубления знаний, умений и навыков студентов специалитета для успешной профессиональной деятельности.

*Постреквизиты дисциплины.* Компетенции, полученные в результате освоения дисциплины, необходимы обучающемуся при изучении следующих дисциплин: Б1.Б.06 «Деловые коммуникации», Б1.Б.20 «Мировая экономика и международные экономические отношения», Б1.В.01 «Экономика и организация производством», а также при выполнении научно-исследовательской работы, прохождении производственной и преддипломной практик, подготовке к государственной итоговой аттестации.

## 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Общая трудоемкость (объем) дисциплины составляет 4 зачетные единицы (ЗЕ), 144 часа.

Объем дисциплины	Всего часов
Общая трудоемкость дисциплины	144
Контактная работа обучающихся с преподавателем (всего), в том числе:	12,35
лекции	4
практические занятия	6
лабораторная работа	-
иная контактная работа (ИКР)	0,35
консультация	2
Самостоятельная работа	113
Контроль	8,65
Контрольная работа	10
Форма контроля	экзамен

#### 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ) С УКАЗАНИЕМ ОТВЕДЕННОГО НА НИХ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ И ВИДОВ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ

##### 4.1. Содержание дисциплины, структурированное по разделам (темам)

Раздел дисциплины, наименование темы	Содержание темы
1. Сущность, базовые понятия, классификация и структура, виды инвестиций	Сущность, базовые понятия и дефиниции. Классификация: реальные (вещественные и потенциальные); финансовые (ценные бумаги, инвалюта, депозиты, объекты тезаврации). Финансовые рынки, институты и инструменты.
2. Инвестиционная деятельность: показатели; факторы; организация	Инвестиционная деятельность – вид деятельности, связанный с вложением инвестиций и совокупностью практических действий по организации инвестиционного процесса. Субъекты инвестиционной деятельности: заказчики; подрядчики и пользователи. Инвестиционный процесс как экономическая категория, выражающая отношения между его участниками по поводу формирования и использования инвестиционных ресурсов.
3. Инвестиционный климат: факторы, оценка, тенденции и проблемы формирования.	Понятие, дефиниции инвестиционного климата и его факторы. Инвестиционный климат: ресурсы, потенциал и риски. Методы оценки инвестиционного климата. Тенденции и проблемы формирования благоприятного инвестиционного климата.
4. Иностранные инвестиции в инвестиционной деятельности.	Иностранные инвестиции в системе международных экономических отношений. Организационные и финансово-экономические формы привлечения иностранных инвестиций в РФ. Международные финансовые центры (МФЦ) - как концентраторы иностранных инвестиций. Государственное регулирование иностранных инвестиций в РФ и за рубежом.
5. Влияние финансовой инфраструктуры на инвестиционную деятельность.	Финансовая инфраструктура – как квазистабильная система, включающая в себя совокупность специализированных институтов, с участием которых опосредуются экономические отношения субъектов инвестиционной деятельности и регуляторов по аккумулярованию посредничеству и инвестированию финансовых ресурсов. Функции финансовой инфраструктуры. Показатели и оценка финансовой инфраструктуры. Индексы инвестиционной чувствительности отраслей и регионов.
6. Инвестиционные проекты: содержание, фазы развития, критерии, методы оценки и анализа.	Понятие инвестиционного проекта. Признаки классификации инвестиционных проектов: по отношению друг к другу; по срокам реализации; по масштабам; по основной направленности. Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Планирование этапов реализации проекта и учет факторов внешней среды. Управление проектами. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов. Анализ альтернативных инвестиционных проектов; сущность прединвестиционного анализа. Обоснование конкурентной стратегии производства товара на основе изучения жизненного цикла продукта и изменения ситуации на товарном рынке. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность; критические точки и анализ чувствительности. Социальные результаты и структура затрат. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов.
7. Источники и методы финансирования	Способы и источники финансирования инвестиционных проектов. Характеристика собственных, привлеченных и заемных средств. Бюджетные ассигнования и условия их предоставления.

инвестиционных проектов.	<p>Методы финансирования проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Долгосрочное финансирование. Глобальные финансовые рынки.</p> <p>Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование.</p> <p>Сущность бизнес-планирования. Разработка бизнес-плана инвестпроекта. Структура и содержание основных разделов. Учет последствий, рисков и интересов участников.</p>
8. Инвестиции в ценные бумаги и осуществляемые в форме капиталовложений.	<p>Инвестиционные качества ценных бумаг. Понятия и виды финансовых инструментов: первичные и производные. Классификация, методы оценки и анализы. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем.</p> <p>Экономическое содержание инвестирования в основные фонды и специфика. Объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Формы и методы Государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Организация подрядных отношений в строительстве. Источники и методы финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства.</p>
9. Регулирование инвестиционной деятельности	<p>Государственное регулирование через функции: законотворчество и правоприменение, администрирование, информирование, контроль, координация регионов, отраслей и крупных предприятий. Инструменты правового и административного регулирования. Инструменты экономического регулирования:</p> <p>1 активно-структурные методы: а) государственная поддержка; б) государственные инвестиции; в) государственное участие; г) связанное кредитование; д) прямое проектное финансирование; е) управление внешним активным и пассивным долгом.</p> <p>2 Фискально-структурные (через бюджетную и налоговые системы).</p> <p>3 Монетарные инструменты (регулирование денежного обращения и объема денежной массы, ставка рефинансирования, ставка по кредитам коммерческих банков и др.).</p> <p>Инвестиционная политика: сущность, значение и подходы к формированию. Регулирование инвестиционной деятельности на региональном уровне.</p>

**4.2. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)**

Тема	Общая трудоемкость, всего часов	Контактная работа обучающихся с преподавателем				Контрольная работа	Контроль	Самостоятельная работа обучающихся
		всего	лекции	практические занятия	ИКР /консультация			
1 Сущность, базовые понятия, классификация и структура, виды инвестиций.	10	-	-	-				10
2 Инвестиционная деятельность: показатели; факторы; организация	10	-	-	-				10

3 Инвестиционный климат: факторы, оценка, тенденции и проблемы формирования.	15	1	-	1				14
4 Иностраннне инвестиции в инвестиционной деятельности.	10	-	-	-				10
5 Влияние финансовой инфраструктуры на инвестиционную деятельность.	16	2	1	1				14
6 Инвестиционные проекты: содержание, фазы развития, критерии, методы оценки и анализа.	18	2	1	1				16
7 Источники и методы финансирования инвестиционных проектов.	16	2	1	1				14
8 Инвестиции в ценные бумаги и осуществляемые в форме капиталовложений.	16	2	1	1				14
9 Регулирование инвестиционной деятельности	12	1	-	1				11
Иная контактная работа	0,35	0,35			0,35		8,65	
Контроль	8,7							
Консультации	2	2			2			
Контрольная работа	10					10		
Всего по дисциплине	144	12,35	4	6	2,35	10	8,65	113

#### Виды практических и самостоятельных работ

Тема	Вид работы*	Наименование и содержание работы	Трудо-емкость, часов
1. Сущность, базовые понятия, классификация и структура, виды инвестиций.	СР	Изучение основной и дополнительной литературы,	10
2. Инвестиционная деятельность: показатели; факторы; организация	СР	Изучение основной и дополнительной литературы	10
3. Инвестиционный климат: факторы, оценка, тенденции и проблемы формирования.	ПР	Решение типовых задач по теме	1
	СР	Изучение конспекта лекций, основной и дополнительной литературы. Выполнение заданий для самостоятельной работы	13 1
4. Иностраннне инвестиции в инвестиционной деятельности.	СР	Изучение основной и дополнительной литературы	10
5. Влияние финансовой инфраструктуры на инвестиционную	ПР	Решение типовых задач по теме	1
	СР	Изучение конспекта лекций, основной и дополнительной литературы.	10

Тема	Вид работы*	Наименование и содержание работы	Трудоемкость, часов
деятельность.		Выполнение заданий для самостоятельной работы	4
6 Инвестиционные проекты: содержание, фазы развития, критерии, методы оценки и анализа.	ПР	Решение типовых задач по теме	1
	СР	Изучение конспекта лекций, основной и дополнительной литературы. Выполнение заданий для самостоятельной работы	10 6
7 Источники и методы финансирования инвестиционных проектов.	ПР	Решение типовых задач по теме	1
	СР	Изучение конспекта лекций, основной и дополнительной литературы. Выполнение заданий для самостоятельной работы	9 5
8 Инвестиции в ценные бумаги и осуществляемые в форме капиталовложений.	ПР	Решение типовых задач по теме	1
	СР	Изучение конспекта лекций, основной и дополнительной литературы. Выполнение заданий для самостоятельной работы	10 4
9 Регулирование инвестиционной деятельности	ПР	Решение типовых задач по теме	1
	СР	Изучение конспекта лекций, основной и дополнительной литературы. Выполнение заданий для самостоятельной работы	9 2
Контрольная работа		Подготовка контрольной работы	10
Подготовка к экзамену в течение семестра	контроль		8,65

\* СР – самостоятельная работа, ПР – практические занятия

Выбор форм и видов работы с обучающимися с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов осуществляется с учетом их способностей, особенностей восприятия и готовности к освоению учебного материала.

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

1. Васюхин О.В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Васюхин О.В., Павлова Е.А.— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Университет ИТМО, 2013.— 99 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68729.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Джурбина Е.М. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Е.М. Джурбина, С.Г. Мурадова— Электрон. текстовые данные.— Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2015.— 204 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/62934.html>.— ЭБС «IPRbooks»

3. Еганян А. Инвестиции в инфраструктуру [Электронный ресурс]: деньги, проекты, интересы. ГЧП, концессии, проектное финансирование/ А. Еганян— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, 2016.— 715 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/42105.html>.— ЭБС «IPRbooks»

4. Межов И.С. Инвестиции. Оценка эффективности и принятие решений [Электронный ресурс]: учебник/ Межов И.С., Межов С.И.— Электрон. текстовые данные.— Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2011.— 383 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/44922.html>.— ЭБС «IPRbooks»

5. Стёпочкина Е.А. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Стёпочкина Е.А.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2015.— 194 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/29291.html>.— ЭБС «IPRbooks»

6. Черняк В.З. Управление инвестиционными проектами [Электронный ресурс]: учебное пособие. – М.: ЮНИТИ ДАНА, 2012 – 351 с. – Режим доступа: ЭБС IPRbooks.

7. Шепелев В.В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Шепелев В.В.— Электрон. текстовые данные.— Омск: Омский государственный технический университет, 2014.— 76 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/58088.html>.— ЭБС «IPRbooks»

## **6. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Оценочные материалы приведены в приложении к рабочей программе дисциплины (см. документ «Оценочные материалы по дисциплине «Логистика на режимных предприятиях»).

## **7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

### ***а) основная учебная литература***

1. Болодурина М.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Болодурина М.П.— Электрон. текстовые данные.— Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017.— 355 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/78774.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Межов И.С. Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений [Электронный ресурс]: учебник/ Межов И.С., Межов С.И.— Электрон. текстовые данные.— Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2018.— 380 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/91716.html>.— ЭБС «IPRbooks»

3. Николаева И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник/ Николаева И.П.— Электрон. текстовые данные.— Москва: Дашков и К, 2018.— 254 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/85594.html>.— ЭБС «IPRbooks»

4. Скрипниченко М.В. Портфельные инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Скрипниченко М.В.— Электрон. текстовые данные.— Санкт-Петербург: Университет ИТМО, 2016.— 42 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/67536.html>.— ЭБС «IPRbooks»

### ***б) дополнительная учебная литература***

1. Васюхин О.В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Васюхин О.В., Павлова Е.А.— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Университет ИТМО, 2013.— 99 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68729.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Межов И.С. Инвестиции. Оценка эффективности и принятие решений [Электронный ресурс]: учебник/ Межов И.С., Межов С.И.— Электрон. текстовые данные.— Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2011.— 383 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/44922.html>.— ЭБС «IPRbooks»

3. Черняк В.З. Управление инвестиционными проектами [Электронный ресурс]: учебное пособие. – М.: ЮНИТИ ДАНА, 2012 – 351 с. – Режим доступа: ЭБС IPRbooks.

## **8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1. Информационно-правовой портал ГАРАНТ.РУ [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>.

2. Официальный интернет-портал правовой информации [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.pravo.gov.ru>.

3. Российская государственная библиотека [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа : <http://www.rsl.ru/>.

Обучающимся предоставлена возможность индивидуального доступа к следующим электронно-библиотечным системам:

– Электронно-библиотечная система «IPRbooks», режим доступа – с любого компьютера

РГРТУ без пароля, из сети интернет по паролю. – URL: <https://iprbookshop.ru/>.

– Электронная библиотека РГРТУ [Электронный ресурс]. – Режим доступа: из корпоративной сети РГРТУ – по паролю. – URL: <http://elib.rsreu.ru/>.

## **9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **9.1. Рекомендации по планированию и организации времени, необходимого для изучения дисциплины**

1) написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины;

2) при изучении дисциплины очень полезно самостоятельно изучать материал, который еще не прочитан на лекции, тогда лекция будет гораздо понятнее. Однако легче при изучении курса следовать изложению материала на лекции.

Для понимания материала и качественного его усвоения рекомендуется такая последовательность действий:

– после прослушивания лекции и окончания учебных занятий, при подготовке к занятиям следующего дня, нужно сначала просмотреть и обдумать текст лекции, прослушанной сегодня (10-15 минут).

– при подготовке к следующей лекции, нужно просмотреть текст предыдущей лекции (10-15 минут),

– в течение периода времени между занятиями выбрать время (минимум 1 час) для самостоятельной работы, проверить термины, понятия с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю.

### **9.2. Рекомендации по работе с литературой**

Теоретический материал курса становится более понятным, когда дополнительно к прослушиванию лекции и изучению конспекта изучается и дополнительная рекомендованная литература. Полезно использовать несколько источников по дисциплине. Рекомендуется после изучения очередного параграфа ответить на несколько простых вопросов по данной теме. Кроме того, очень полезно мысленно задать себе вопросы по изученной теме, попробовать ответить на них. Литературу по дисциплине рекомендуется изучать в библиотеке или с помощью сети Интернет.

## **10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

В рамках реализации образовательной программы при проведении занятий по дисциплине используются следующие информационные технологии:

– удаленные информационные коммуникации между студентами и преподавателем, ведущим лекционные и практические занятия, посредством электронной почты, позволяющие осуществлять оперативный контроль графика выполнения и содержания контрольных заданий, решение организационных вопросов, удаленное консультирование;

– поиск актуальной информации для выполнения самостоятельной работы и контрольных заданий;

– доступ к информационным справочным системам;

### **Перечень лицензионного программного обеспечения:**

<b>Название ПО</b>	<b>№ лицензии</b>	<b>Количество мест</b>
Операционная система Windows	номер подписки 700102019	бессрочно
Kaspersky Endpoint Security	№2922-190228-101204-557-1191	На 1000
Mozilla Firefox	свободно распространяемая	без ограничений
Adobe Acrobat Reader	свободно распространяемая	без ограничений
LibreOffice	свободно распространяемая	без ограничений
OpenOffice	свободно распространяемая	без ограничений

7Zip-Manager	свободно распространяемая	без ограничений
--------------	---------------------------	-----------------

**Перечень информационных справочных систем:**

– Справочная правовая система КонсультантПлюс [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.consultant.ru/online/>. – Режим доступа: доступ из корпоративной сети РГРТУ – свободный, Договор № 1342/455-10, без ограничений.

– Информационно-правовой портал ГАРАНТ.РУ [Электронный ресурс]. – URL: <http://www.garant.ru>. – Режим доступа: свободный доступ.

**11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Для освоения дисциплины необходимы следующие материально-технические ресурсы:

- 1) аудитория для проведения лекционных занятий, оборудованная маркерной (меловой) доской;
- 2) компьютерный класс для проведения промежуточной аттестации и самостоятельной работы, оснащенный индивидуальной компьютерной техникой с подключением к локальной вычислительной сети и сети Интернет.

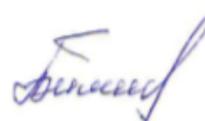
№ п/п	Наименование специальных помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного обеспечения и информационных справочных систем
1.	Ауд. № 337 (здание учебно-административного корпуса) Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	компьютерная техника (1ПК) Компьютер Intel, мультимедийное оборудование: Проектор Epson EB-X12 специализированная мебель: 100 стульев, 50 столов компьютерная техника (1ПК)	1.Операционная система семейства Windows (Microsoft Imagint, номер подписки 700102019 (бессрочно). 2. Лицензия на право использования Kaspersky Endpoint Security для бизнеса на 1000 рабочих посадочных мест (Коммерческая лицензия на 1000 компьютеров №2922-190228-101204-557-1191 с 28.02.2019 по 07.03.2021). 3. 7Zip-manager – свободное ПО, 4. LibreOffice - свободное ПО
2.	Ауд. № 346 (здание учебно-административного корпуса) Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	компьютерная техника (1ПК), Компьютер Intel мультимедийное оборудование: Проектор Epson EB-X12, специализированная мебель: 80 стульев, 40 столов	1.Операционная система семейства Windows (Microsoft Imagint, номер подписки 700102019 (бессрочно). 2. Kaspersky Endpoint Security (Коммерческая лицензия на 1000 компьютеров №2922-190228-101204-557-1191 с 28.02.2019 по 07.03.2021), 3. 7Zip-manager – свободное ПО, 4. OpenOffice - свободное ПО, 5. LibreOffice - свободное ПО
3.	Ауд. № 302 (здание учебно-административного корпуса) Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего	специализированная мебель: 200 стульев, 100 столов	

	контроля и промежуточной аттестации		
4.	Ауд. № 304 к.2 (здание лабораторного корпуса) Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	40 мест; специализированная мебель:40 стульев, 20 столов, доска, 1 мультимедиапроектор ASER, 1 экран, компьютерная техника (1ПК) компьютер Intel, возможность подключения к сети «Интернет» проводным и беспроводным способом и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду РГРТУ	1.Операционная система семейства Windows (Microsoft Imagint, номер подписки 700102019 (бессрочно). 2. Kaspersky Endpoint Security (Коммерческая лицензия на 1000 компьютеров №2922-190228-101204-557-1191 с 28.02.2019 по 07.03.2021). 3. 7Zip-manager – свободное ПО, 4.OpenOffice - свободное ПО, 5.LibreOffice - свободное ПО.
5.	Ауд. № 313 к.2 (здание лабораторного корпуса) Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	64 места; специализированная мебель: 64 стульев, 32 столов, доска, 1 мультимедиапроектор ASER, 1 экран, компьютерная техника (1ПК) компьютер Intel, возможность подключения к сети «Интернет» проводным и беспроводным способом и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду РГРТУ	1.Операционная система семейства Windows (Microsoft Imagint, номер подписки 700102019 (бессрочно). 2. Kaspersky Endpoint Security (Коммерческая лицензия на 1000 компьютеров №2922-190228-101204-557-1191 с 28.02.2019 по 07.03.2021). 3. 7Zip-manager – свободное ПО, 4.OpenOffice - свободное ПО, 5.LibreOffice - свободное ПО.
6.	Ауд. № 318 к.2 (здание лабораторного корпуса) Преподавательская для проведения индивидуальных консультаций и текущего контроля	специализированная мебель: 14 стульев, 10 столов; 2 ноутбука Lenovo, принтер KYOCERA, многофункциональное устройство Canon MF 4018, компьютерная техника (3ПК: ПЭВМ E7200 DG 31Socket, ПЭВМ DG 31Socket, ПЭВМ E 5500), возможность подключения к сети «Интернет» проводным и беспроводным способом и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду РГРТУ	1.Операционная система семейства Windows (Microsoft Imagint, номер подписки 700102019 (бессрочно). 2. Kaspersky Endpoint Security (Коммерческая лицензия на 1000 компьютеров №2922-190228-101204-557-1191 с 28.02.2019 по 07.03.2021). 3. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» - договор об информационной поддержке № 1342/455-100 от 28.10.2011г. 4.7Zip-manager – свободное ПО, 5.OpenOffice - свободное ПО, 6.LibreOffice - свободное ПО.
7.	Ауд. № 501 к.2 (здание	25 компьютеров	1.Операционная система семейства

	лабораторного корпуса) Аудитория для самостоятельной работы	(компьютерный класс) с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно- образовательную среду РГРТУ, Компьютеры Intel, специализированная мебель: 25 стульев, 13 столов	Windows (Microsoft Imagint, номер подписки 700102019 (бессрочно). 2. Лицензия на право использования Kaspersky Endpoint Security для бизнеса на 1000 рабочих посадочных мест (Коммерческая лицензия на 1000 компьютеров №2922-190228- 101204-557-1191 с 28.02.2019 по 07.03.2021), 3. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» - договор об информационной поддержке № 1342/455-100 от 28.10.2011г. 4. 7Zip-manager – свободное ПО, 5. OpenOffice - свободное ПО, 6. LibreOffice - свободное ПО
8.	Ауд. № 502 к.2 (здание лабораторного корпуса) Аудитория для самостоятельной работы	25 компьютеров (компьютерный класс) с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно- образовательную среду РГРТУ, Компьютеры Intel, специализированная мебель: 25 стульев, 13 столов	1.Операционная система семейства Windows (Microsoft Imagint, номер подписки 700102019 (бессрочно). 2. Лицензия на право использования Kaspersky Endpoint Security для бизнеса на 1000 рабочих посадочных мест (Коммерческая лицензия на 1000 компьютеров №2922-190228- 101204-557-1191 с 28.02.2019 по 07.03.2021), 3. Справочно-правовая система «Консультант Плюс» - договор об информационной поддержке № 1342/455-100 от 28.10.2011г. 4. 7Zip-manager – свободное ПО, 5. OpenOffice - свободное ПО, 6. LibreOffice - свободное ПО

Программу составил:

Доцент кафедры экономической  
безопасности, анализа и учета, к.э.н.



/Л.Х.Балакина/

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«РЯЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РАДИОТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ В.Ф. УТКИНА»

Кафедра «Экономическая безопасность, анализ и учет»

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**Б2.Б.32 «Инвестиции»**

Специальность  
38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация № 2  
Экономика и организация производства на режимных объектах

Уровень подготовки  
специалитет

Квалификация выпускника – экономист

Формы обучения – заочная

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Оценочные материалы – это совокупность учебно-методических материалов (контрольных заданий, описаний форм и процедур проверки), предназначенных для оценки качества освоения обучающимися данной дисциплины как части ОПОП.

Цель – оценить соответствие знаний, умений и владений, приобретенных обучающимся в процессе изучения дисциплины, целям и требованиям ОПОП в ходе проведения текущего контроля и промежуточной аттестации.

Основная задача – обеспечить оценку уровня сформированности профессиональных компетенций.

Контроль знаний обучающихся проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль успеваемости проводится с целью определения степени усвоения учебного материала, своевременного выявления и устранения недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по совершенствованию методики преподавания учебной дисциплины, организации работы обучающихся в ходе учебных занятий и самостоятельной работы, оказания им индивидуальной помощи.

К контролю текущей успеваемости относится проверка обучающихся по результатам выполнения тестовых заданий.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета. Форма проведения зачета – тестирование, выполнение практического задания.

## 2. ПАСПОРТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Контролируемые разделы (темы) дисциплины (результаты по разделам)	Код контролируемой компетенции (или её части)	Вид, метод, форма оценочного мероприятия
1 Сущность, базовые понятия, классификация и структура, виды инвестиций.	ОПК-2	Экзамен
2 Инвестиционная деятельность: показатели; факторы; организация	ОПК-2	Экзамен
3 Инвестиционный климат: факторы, оценка, тенденции и проблемы формирования.	ОПК-2 ОПК-3	Экзамен
4 Иностраные инвестиции в инвестиционной деятельности.	ОПК-2 ОПК-3	Экзамен
5 Влияние финансовой инфраструктуры на инвестиционную деятельность.	ОПК-2 ОПК-3	Экзамен
6 Инвестиционные проекты: содержание, фазы развития, критерии, методы оценки и анализа.	ОПК-2 ОПК-3	Экзамен
7 Источники и методы финансирования инвестиционных проектов.	ОПК-2 ОПК-3	Экзамен
8 Инвестиции в ценные бумаги и осуществляемые в форме капиталовложений.	ОПК-2 ОПК-3	Экзамен
9 Регулирование инвестиционной деятельности	ОПК-2 ОПК-3	Экзамен

## 3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Сформированность каждой компетенции в рамках освоения данной дисциплины оценивается по трехуровневой шкале:

- 1) пороговый уровень является обязательным для всех обучающихся по завершении освоения дисциплины;
- 2) продвинутый уровень характеризуется превышением минимальных характеристик сформированности компетенций по завершении освоения дисциплины;

3) эталонный уровень характеризуется максимально возможной выраженностью компетенций и является важным качественным ориентиром для самосовершенствования.

**Описание критериев и шкалы оценивания:**

*а) описание критериев и шкалы оценивания тестирования:*

На зачет выносятся 15 тестовых вопросов. Максимально обучающийся может набрать 75 баллов.

<b>Шкала оценивания</b>	<b>Критерий</b>
5 баллов (эталонный уровень)	ответ на тестовый вопрос полностью правильный
4 балла (продвинутый уровень)	ответ на тестовый вопрос частично правильный (выбрано более одного правильного варианта ответа из нескольких правильных вариантов)
3 балла (пороговый уровень)	ответ на тестовый вопрос частично правильный (выбран только один правильный вариант ответа из нескольких правильных вариантов)
0 баллов	ответ на тестовый вопрос полностью не правильный

*б) описание критериев и шкалы оценивания практического задания*

На зачет выносятся одно практическое задание. Максимально обучающийся может набрать 25 баллов.

<b>Шкала оценивания</b>	<b>Критерий</b>
25 баллов (эталонный уровень)	практическое задание выполнено правильно
20 баллов (продвинутый уровень)	практическое задание выполнено правильно, но имеются технические неточности в расчетах (описаниях)
10 баллов (пороговый уровень)	практическое задание выполнено правильно, но с дополнительными наводящими вопросами преподавателя
0 баллов	практическое задание не выполнено или выполнено не правильно

Итоговый суммарный балл обучающегося, полученный при прохождении промежуточной аттестации, переводится в традиционную форму по системе «зачтено» / «не зачтено» в соответствии со следующей шкалой:

<b>Шкала оценивания</b>	<b>Итоговый суммарный балл</b>
Зачтено	90 – 100 баллов (эталонный уровень)
Зачтено	89 – 70 баллов (продвинутый уровень)
Зачтено	69 – 50 баллов (пороговый уровень)
Не зачтено	50 баллов и ниже

**4. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

*а) типовые практические задания:*

**Задача 1**

Изучить материалы Федеральной службы государственной статистики России (Росстат): Российский статистический ежегодник - раздел «Инвестиции», официальный сайт Росстата. Используя информацию, содержащуюся в соответствующих разделах, заполнить аналитические табл. 1 и табл. 2. Таблица 1 - Структура инвестиций в нефинансовые активы в Российской Федерации за 2017- 2019 гг., в млрд. руб.

Годы	Инвестиции в нефинансовые активы, всего	В том числе инвестиции	
		В основной капитал	Инвестиции в произведенные нефинансовые активы
2017			
2018			
2019			

Таблица 2 - Структура инвестиций в нефинансовые активы в Российской Федерации за 2017-2019 гг., в процентах

Годы	Инвестиции в нефинансовые активы, всего	В том числе инвестиции	
		В основной капитал	Инвестиции в произведенные нефинансовые активы
2017			
2018			
2019			

Составить письменное заключение по результатам анализа о динамике и структуре инвестиционной деятельности в Российской Федерации.

### Задача 2.

Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.):

– внедрение новой технологии	250
– подготовка нового персонала взамен уволившихся	130
– поглощение конкурирующих фирм	350
– простое воспроизводство основных фондов	160
– организация выпуска товаров, пользующихся спросом	230

### Задача 3.

Изучить материалы Федеральной службы государственной статистики России (Росстат): Российский статистический ежегодник - раздел «Инвестиции», статистический сборник «Инвестиции в России», официальный сайт Росстата. Используя информацию, содержащуюся в соответствующих разделах, заполнить табл. 1 - 3. Составить письменное заключение по результатам анализа об инвестиционной политике РФ.

Таблица 1 - Динамика инвестиций в основной капитал в Российской Федерации за 2017-2019 гг.

Показатели	Годы		
	2017	2018	2019
Инвестиции в основной капитал, всего млрд.руб			
В процентах к предыдущему году			

Таблица 2 - Динамика валового внутреннего продукта и нормы инвестирования в основной капитал в Российской Федерации за 2017-2019 гг., млрд.руб.

Показатели	Годы		
	2017	2018	2019
ВВП			
Инвестиции в основной капитал, всего			
Инвестиции в основной капитал, в % к ВВП			

Таблица 3 - Макроэкономические индикаторы развития российской экономики за 2017-2019 гг., в % к предыдущему году

Показатели	Годы		
	2017	2018	2019
ВВП			
Объем промышленной продукции			
Инвестиции в основной капитал			

Иностраннные инвестиции			
-------------------------	--	--	--

#### **Задача 4.**

Изучить материалы Федеральной службы государственной статистики России (Росстат): Российский статистический ежегодник - раздел «Инвестиции», статистический сборник «Инвестиции в России», официальный сайт Росстата, статистический ежегодник Рязанской области. Используя информацию, содержащуюся в соответствующих разделах, заполнить табл. 1 - 3

Составить письменное заключение по результатам анализа об региональной инвестиционной политике.

Таблица 1 - Динамика инвестиций в основной капитал в Рязанской области за 2017-2019 гг.

Показатели	Годы		
	2017	2018	2019
Инвестиции в основной капитал, всего млрд.руб			
В процентах к предыдущему году			

Таблица 2 - Динамика валового регионального продукта и нормы инвестирования в основной капитал в Рязанской области за 2017-2019 гг., млрд. руб.

Показатели	Годы		
	2017	2018	2019
ВРП			
Инвестиции в основной капитал, всего			
Инвестиции в основной капитал, в % к ВРП			

Таблица 3 - Макроэкономические индикаторы развития экономики Рязанской области за 2017-2019 гг., в % к предыдущему году

Показатели	Годы		
	2017	2018	2019
ВРП			
Объем промышленной продукции			
Инвестиции в основной капитал			
Иностраннные инвестиции			

#### **Задача 5.**

ОАО «Конус» использовало свои инвестиционные ресурсы в прошлом году следующим образом (млн. руб.):

– приобретение нового оборудования	1,25
– повышение квалификации персонала	1,30
– приобретение конкурирующей фирмы	1,30
– простое воспроизводство основных фондов	1,6
– организация выпуска товаров, пользующихся спросом	0,23

Проведите оценку инвестиционной политики предприятия на основе анализа использования инвестиционных ресурсов.

#### **Задача 6.**

Определить технологическую, воспроизводственную структуру капитальных вложений, а также их влияние на видовую структуру основных производственных фондов и удельные капитальные вложения предприятия. Капитальные вложения на производственное развитие в текущем году составили 50 млн. руб. Стоимость основных производственных фондов на начало отчетного года - 220 млн. руб., в том числе активная часть — 60 млн. руб.

В течение отчетного года выбыло основных производственных фондов (машин и оборудования) на сумму 12 млн. руб. Годовая проектная мощность предприятия — 13 млн. т. Распределение капитальных вложений на развитие производства приведено в табл. 1.

Таблица 1 - Распределение капитальных вложений на развитие производства, млн. руб.

1	На новое строительство		20
	В том числе:	Строительно-монтажные работы	15
		Машины и оборудование	4
		Прочие затраты	1

2	На реконструкцию и техническое перевооружение цеха		18
	В том числе:	Строительно-монтажные работы	18
		Машины и оборудование	5
		Прочие затраты	5
3	На модернизацию оборудования		12

#### Задача 7.

Изучить материалы Федеральной службы государственной статистики России (Росстат): Российский статистический ежегодник - раздел «Инвестиции», статистический сборник «Инвестиции в России», официальный сайт Росстата и заполнить табл. 1 - 4. Составить письменное заключение по результатам анализа о динамике и структуре инвестиций в основной капитал.

Таблица 1 - Инвестиции в основной капитал Российской Федерации по видам основных фондов за 2017-2019 гг., млрд. руб.

Показатели	Годы		
	2017	2018	2019
Инвестиции в основной капитал, всего			
в том числе:			
в жилища			
в здания (кроме жилых) и сооружения			
в машины, оборудование, транспорт			
прочее			

Таблица 2 - Структура инвестиций в основной капитал Российской Федерации по видам основных фондов за 2017-2019 гг., в %

Показатели	Годы		
	2017	2018	2019
Инвестиции в основной капитал, всего			
в том числе:			
в жилища			
в здания (кроме жилых) и сооружения			
в машины, оборудование, транспорт			
прочее			

Таблица 3 - Инвестиции в основной капитал Российской Федерации по видам экономической деятельности за 2017-2019 гг., млрд.руб.

Показатели	Годы		
	2017	2018	2019
Инвестиции в основной капитал, всего			
в том числе:			
сельское хозяйство, охота и лесное хозяйства			
добыча полезных ископаемых			
обрабатывающие производства			
производство и распределение электроэнергии, газа и воды			
строительство			
оптовая и розничная торговля			
транспорт и связь			
финансовая деятельность			

Таблица 4 - Структура инвестиций в основной капитал Российской Федерации по видам экономической деятельности за 2017-2019 гг., в %

Показатели	Годы		
	2017	2018	2019
Инвестиции в основной капитал, всего			
в том числе:			
сельское хозяйство, охота и лесное хозяйства			
добыча полезных ископаемых			

обрабатывающие производства			
производство и распределение электроэнергии, газа и воды			
строительство			
оптовая и розничная торговля			
транспорт и связь			
финансовая деятельность			

### **Задача 8.**

Определить технологическую структуру капитальных вложений, видовую структуру основных производственных фондов и удельные капитальные вложения будущего предприятия по следующим вариантам, в нижеприведенной таблице. На основе полученных данных сделайте соответствующие выводы и выберите наиболее оптимальный вариант капитальных вложений.

Капитальные вложения	Вариант	
	первый	второй
Затраты на строительно-монтажные работы, млн. руб.	200	210
Затраты на машины и оборудование, их ремонт и наладка, млн. руб.	220	180
Прочие затраты, млн. руб.	130	125
Годовая проектная мощность предприятия, млн. т.	13	12

### **Задание 9.**

Определить технологическую структуру капитальных вложений и изменение видовой структуры основных производственных фондов в конце отчетного периода, если на начало отчетного периода стоимость основных фондов предприятия составила 600 млн. руб., в т.ч. непроизводственного назначения — 150 млн. руб. Доля активной части в основных производственных фондах составляет 59%.

В течение отчетного периода было осуществлено строительство нового цеха со сметной стоимостью 160 млн. руб., в т.ч. строительно-монтажные работы — 50 млн. руб.; машины и оборудование, их монтаж и наладка — 80 млн. руб.; прочие затраты — 20 млн. руб.

### **Задача 10.**

Пусть безопасный уровень прибыльности составляет 30%, величина бета-коэффициента 1,2, общерыночный средний уровень прибыльности ценных бумаг равен 40%.

Сколько составит минимальный требуемый уровень прибыльности данных акций?

### **Задача 11.**

Пусть сумма ежегодно получаемых дивидендов с одной акции акционерного общества составляет 200 руб., требуемый уровень прибыльности – 42% годовых, а текущая курсовая стоимость акции – 1000 руб.

Сколько составит действительная стоимость акций?

### **Задача 12.**

Облигация с номинальной стоимостью 1000 руб. и купонной ставкой 20% приобретена по курсовой цене 800 руб. Срок обращения облигации 5 лет. Определить доходность облигации.

Сколько составит прирост капитала владельца облигации за 5 лет.

### **Задача 13.**

Изучите материалы Федеральной службы государственной статистики России (Росстат): Российский статистический ежегодник - раздел «Инвестиции», статистический сборник «Инвестиции в России», официальный сайт Росстата. Используя информацию, содержащуюся в соответствующих разделах, заполните табл. 1 - 3. Составьте письменное заключение по результатам анализа о динамике и структуре финансовых инвестиций в РФ.

Таблица 1 - Динамика финансовых вложений организаций в Российской Федерации за 2017-2019 гг., млрд. руб.

Показатели	Годы		
	2017	2018	2019
Финансовые вложения, всего			
в том числе:			
долгосрочные			

краткосрочные			
---------------	--	--	--

Таблица 2 - Структура финансовых вложений организаций в Российской Федерации за 2013-2015 гг., в %

Показатели	Годы		
	2017	2018	2019
Финансовые вложения, всего			
в том числе:			
долгосрочные			
краткосрочные			

Таблица 3 - Структура долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений организаций в Российской Федерации за 2019 г., в %

Показатели	Долгосрочные	Краткосрочные
в паи и акции других организаций		
в собственные акции, выкупленные у акционеров		
в облигации и другие долговые обязательства		
предоставленные займы		
прочие финансовые обязательства		

**Задача 14.**

Инвестор хочет получить 1200 тыс.руб. через 2 года. Какую сумму он должен положить на срочный депозит сейчас, если депозитная процентная ставка составляет 5 %?

**Задача 15.**

Вклад 1млн. руб. на сберегательном счете через 5 лет достиг величины 1,5 млн.руб. Найдите номинальную и реальную норму процента, если начисление производилось: а) раз в год; б) поквартально.

**Задача 16.**

Инвестор купил шестилетний 8 % сберегательный сертификат стоимостью 10000 руб. Если проценты начисляются ежегодно, какую сумму получит инвестор по окончании контракта?

**Задача 17.**

Стоит ли приобретать облигацию номинальной стоимостью 1000 руб. и остаточным сроком обращения 5 лет, имеющую годовую купонную ставку 10%, если облигация в настоящий момент продается на рынке за 850 руб., а ожидаемая инвестором доходность к погашению составляет 8 %?

**Задача 18.**

Инвестор приобрел за 11 руб. облигацию номинальной стоимостью 10 руб. Купонная ставка равна 30% годовых. Процент выплачивается 1 раз в конце каждого года. Срок погашения облигации через 3 года. Рассчитать годовую доходность облигации.

**Задача 19.**

Прибыль акционерного общества, направляемая на выплату дивидендов, составляет 73 тыс. руб., а уставный капитал 500 тыс. руб., в том числе выпущено привилегированных акций на сумму 20 тыс. руб. с фиксированным дивидендом 70%. Определить размер дивиденда по обыкновенным акциям.

**Задача 15.**

Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, Б, В. Определить ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные:

Компании	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акций, руб.	Ожидаемая через год стоимость акций, руб.
А	150	300	320
Б	300	150	180
В	400	200	250

**Задача 16.**

Портфель инвестора состоит из привилегированных акций компаний А, Б, В. Определить ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные:

Компании	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акций, руб.	Ожидаемая через год стоимость акций, руб.
А	100	350	320
Б	200	150	180
В	300	250	250

#### **Задача 17.**

Стоимость строительно-монтажных работ по строительству жилого дома равна 55 млн. руб. Определите сумму прямых затрат, накладных расходов и плановых накоплений, если известно, что накладные расходы составляют 17%, а плановые накопления – 7,41%.

#### **Задача 18.**

Стоимость строительно-монтажных работ по строительству жилого дома равна 40 млн. руб. Определите сумму прямых затрат, накладных расходов и плановых накоплений, если известно, что накладные расходы составляют 18%, а плановые накопления - 8%.

#### **Задача 19.**

Прямые затраты на строительство объекта составили 15 млн. руб. Определить стоимость строительно-монтажных работ, если известно, что накладные расходы составляют 15%, а плановые накопления 8%.

#### **Задача 20**

Разработать бизнес-план инвестиционного проекта на конкретных цифровых материалах по выбору. Объем бизнес-плана инвестиционного проекта 20-25 страниц. Примерная структура и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта:

##### **1. Титульный лист**

В этом разделе приводятся следующие данные:

- название и адрес предприятия;
- имена и адреса учредителей;
- руководитель проекта: фамилия, имя, отчество и телефон;
- суть проекта (3-5 строк);
- стоимость проекта;
- срок реализации проекта;
- финансирование проекта (в процентах) по направлениям: собственные средства, заемные средства (отдельно — отечественные и иностранные), средства государственной поддержки;
- срок окупаемости проекта;
- кем и когда разработана и утверждена проектно-сметная документация;
- наличие заключений государственной вневедомственной (независимой), а также экологической экспертизы (организации и даты утверждения);
- заявление о коммерческой тайне.

2. Вводная часть или резюме проекта. Объем 3-4 страницы. Это реклама проекта, которая должна характеризовать цели проекта, доказательства его выгодности. Показать, в чем сущность проекта, назвать преимущества продукции (услуг), указать, каков ожидаемый спрос на продукцию, какие потребуются инвестиции и когда будут возвращены заемные средства. Отдельно указываются предпосылки ожидаемого успеха инвестиционного проекта.

3. Анализ положения дел в отрасли. Объем 3-4 страницы. Назначением раздела является указание на характер отрасли: развивающаяся, стабильная, стагнирующая.

3.1. Общая характеристика потребности и объем производства продукции в регионе или России. Значимость данного производства для экономического и социального развития страны или региона.

3.2. Ожидаемая доля производства продукции в регионе или в России.

3.3. Потенциальные конкуренты (указать наименования и адреса основных производителей товара, их сильные и слабые стороны).

3.4. Какие и где появились аналоги продукта за последние 3 года.

4. Производственный план. Объем до 5 страниц.

Назначение раздела – аргументировать выбор производственного процесса и определить его экономические показатели.

- 4.1. Специфические требования к организации производства.
- 4.2. Состав основного оборудования, его поставщики и условия поставок (аренда, покупка), стоимость.
- 4.3. Сырье и материалы: поставщики (название, условия поставок) и ориентировочные цены.
- 4.4. Альтернативные источники снабжения сырьем и материалами.
- 4.5. Форма амортизации (простая, ускоренная). Норма амортизационных отчислений. Основание для применения нормы ускоренной амортизации.
- 4.6. Себестоимость намечаемой к производству продукции. Калькуляция себестоимости.
- 4.7. Структура капитальных вложений, предусмотренная в проектной документации и сметно-финансовом расчете, в т.ч. строительно-монтажные работы, затраты на оборудование, прочие затраты. Ввод и освоение производственных мощностей.
- 4.8. Обеспечение экологической и технической безопасности.
5. План маркетинга.

Объем до 5 страниц.

В данном разделе должно быть показано, что реализация товара не вызовет серьезных проблем.

5.1. Конечные потребители. Является ли предприятие монополистом в выпуске данной продукции. Характер спроса (равномерный или сезонный). Характеристики конкурентов. Особенности сегмента рынка, на которые ориентируется проект, важнейшие тенденции и ожидаемые изменения. Какие свойства продукции или дополнительные услуги делают проект предпочтительным по отношению к конкурентам. Патентная ситуация. Защита товара в стране лицензиара, на внутреннем и экспортном рынках. Возможность для конкурентов производить соответствующую продукцию без нарушения патентных прав претендента.

5.2. Воздействие на себестоимость продукции технологических изменений, использования продуктов-заменителей, изменений в законодательстве по условиям труда, охране природы и т.д.

5.3. Торгово-сбытовые издержки. Капитальные затраты, связанные с реализацией продукции (услуг).

5.4. Каких действий конкурентов следует опасаться и каковы основные элементы стратегии противодействия.

5.5. Обоснование цены на продукцию. Оптовая цена товара определяется исходя из сложившейся конъюнктуры на внутреннем и внешнем рынках, а также уровня рентабельности, достаточного для поддержания стабильного финансового состояния и платежеспособности предприятия.

5.6. Организация сбыта. Дать описание системы сбыта с указанием фирм, привлекаемых к реализации продукта.

5.7. Доходы от проведения послепродажного обслуживания.

5.8. Соображения по организации рекламы. Примерный объем затрат.

5.9. Договоры или протоколы о намерениях реализации товара по предлагаемым ценам.

6. Организационный план. Объем 2-3 страницы.

6.1. Форма собственности. По товариществам указываются условия создания и партнерства; по АО — учредители и принадлежащие им доли.

6.2. Если это открытое АО, то сколько акций уже выпущено и сколько предполагается выпустить.

6.3. Члены Совета директоров, краткие биографические справки (если проект реализуется на предприятии, входящем в АО).

6.4. Кто обладает правом подписи финансовых документов.

6.5. Распределение обязанностей между членами руководящего состава.

6.6. Поддержка проекта местной администрацией.

7. Финансовый план. Объем до 5 страниц.

Данный раздел является ключевым, так как по нему определяется эффективность проекта.

7.1. Объем финансирования проекта по источникам и периодам.

7.2. Финансовый план содержит обоснование движения денежных потоков по кварталам и годам реализации инвестиционного проекта. Данные финансового плана являются основой расчетов эффективности проектируемых инвестиций.

7.3. Баланс доходов и расходов по отдельным товарам рассчитывается в соответствии с данными об объеме производства по кварталам и годам, уровне и сроках освоения проектной мощности, а также об оптовых ценах на единицу каждого товара (пункт 5.5 в разделе «План маркетинга») и о расчетной себестоимости по каждому виду продукции (пункт 4.6 в разделе «Производственный план»).

7.4. Расчет эффективности проекта.

## 7.5. Финансовая состоятельность проекта

### **Задача 21**

Первоначальная сумма вклада (инвестиций) составляет 30 млн. руб., процентная ставка, выплачиваемая ежеквартально, – 4%. Определить стоимость инвестиций через год.

### **Задача 22.**

Инвестор рассматривает вопрос о целесообразности вложения 150 млн. руб. в проект, который через два года может принести 200 млн. руб., а годовой доход от инвестиций составляет 10%.

Определить будущую стоимость при вложении 150 млн. руб. Определить начальную стоимость для получения 200 млн. руб. Определить процентную ставку для получения 200 млн. руб.

### **Задача 23.**

Компания решает вопрос о том, стоит ли вкладывать 18 тыс. дол. в проект, который может дать дополнительную прибыль: в первый год – 10 тыс. дол., во второй год – 8 тыс. дол., в третий – 6 тыс. дол. Проценты на капитал составляют 10%.

Определим значение ЧДД для решения вопроса, стоит ли вкладывать капитал в данный проект.

### **Задача 24.**

Пусть имеется следующая схема чистых потоков реальных денег по годам реализации инвестиционного проекта, млн. руб.: -25; -15; -5; 30; 40. Определить доходность реализации проекта при ставке дисконтирования  $E=15\%$ .

### **Задача 25.**

Предприятию для строительства нового цеха «под ключ» требуются инвестиции в размере 350 млн. руб. Предприятие имеет возможность привлечь следующие источники для финансирования инвестиций:

- собственные средства — 170 млн. руб.;
- долгосрочные кредиты банка — до 100 млн. руб.;
- налоговый инвестиционный кредит — 80 млн. руб.

Цена капитала «собственные средства» составляет 10%, долгосрочного кредита банка – 15%. Ставка рефинансирования ЦБ РФ – 8,25%.

Определите структуру источников финансирования объекта и средневзвешенную цену капитала

### **б) типовые тестовые вопросы:**

**1. Процесс сведения вместе тех, кто предлагает деньги (имеющих временно свободные средства), с теми, кто предъявляет спрос (испытывающими потребность в них) - это:**

- а) финансовые институты;
- в) инвестиционный процесс
- б) финансовые рынки.

**2. Главными участниками инвестиционного процесса являются:**

- а) государство;
- б) компании;
- в) частные лица;
- г) все вышеперечисленное.

**3. Процесс помещения денег в те или иные финансовые инструменты с расчетом на увеличение их стоимости и получение положительной величины дохода – это:**

- а) процесс инвестирования;
- б) инвестиционная деятельность;
- в) все вышеперечисленное.

**4. Законченный объект инвестиционной деятельности, реализация одной формы инвестиций – это:**

- а) инвестиционный портфель;
- б) инвестиционный проект;
- в) нет правильного ответа.

**5. Прямое участие инвестора в выборе объектов инвестирования и вложении капитала – это:**

- а) прямые инвестиции;

б) финансовые инвестиции;

в) внутренние инвестиции.

**6. Вложения капитала в различные финансовые инструменты, главным образом в ценные бумаги, с целью получения дохода – это:**

а) прямые инвестиции;

б) финансовые инвестиции;

в) внутренние инвестиции.

**7. Вложения капитала инвестора финансовыми посредниками – это:**

а) непрямые инвестиции;

б) финансовые инвестиции;

в) внутренние инвестиции.

**8. Вложения средств в объекты инвестирования, по которым отсутствует реальный риск потери капитала или ожидаемого дохода и гарантировано получение инвестиционной прибыли – это:**

а) венчурные инвестиции;

б) среднерисковые инвестиции;

в) безрисковые инвестиции.

**9. Вложения капитала на период до одного года – это:**

а) финансовые инвестиции;

б) краткосрочные инвестиции;

в) долгосрочные инвестиции.

**10. Вложения капитала в объекты инвестирования, риск по которым значительно ниже среднерыночного – это:**

а) венчурные инвестиции;

б) среднерисковые инвестиции;

в) низкорисковые инвестиции.

**11. Вложения капитала в наиболее рискованные инвестиционные проекты или инструменты инвестирования, по которым ожидается наивысший уровень инвестиционного дохода, – это:**

а) венчурные инвестиции;

б) среднерисковые инвестиции;

в) низкорисковые инвестиции.

**12. Вложения капитала государственных предприятий, а также средств государственного бюджета разных его уровней и государственных внебюджетных фондов – это:**

а) частные инвестиции;

б) совместные инвестиции;

в) государственные инвестиции.

**13. Вложения капитала резидентами (юридическими и физическими лицами) данной страны в объекты (инструменты) инвестирования на ее территории – это:**

а) государственные инвестиции;

б) иностранные инвестиции;

в) внутренние инвестиции.

**14. Вложения капитала в объекты инвестирования, уровень риска по которым соответствует среднерыночному, – это:**

а) венчурные инвестиции;

б) среднерисковые инвестиции;

в) низкорисковые инвестиции.

**15. Различные формы инвестиций одного инвестора – это:**

а) инвестиционный портфель;

б) инвестиционный проект;

в) финансовые инвестиции.

**16. Вложения капитала нерезидентами (юридическими и физическими лицами) в объекты инвестирования данной страны – это:**

а) государственные инвестиции;

б) иностранные инвестиции;

в) внутренние инвестиции.

**17. Вложения средств физических лиц, а также средств юридических лиц негосударственных форм собственности – это:**

- а) высокорисковые инвестиции;
- б) частные инвестиции;
- в) совместные инвестиции.

**18. Вложения капитала в объекты инвестирования, уровень риска по которым выше среднерыночного – это:**

- а) венчурные инвестиции;
- б) среднерисковые инвестиции;
- в) высокорисковые инвестиции.

**19. Капитальные вложения, по которым основные показатели определяются Министерством экономики РФ, и источники финансирования которых определяются в законах о федеральном бюджете и бюджетах субъектов Федерации – это:**

- а) субъекты инвестиционной деятельности;
- б) централизованные капитальные вложения;
- в) объекты инвестиционной деятельности.

**20. Совокупность практических действий государства, юридических и физических лиц по реализации инвестиций – это:**

- а) централизованные капитальные вложения;
- б) инвестиционная деятельность;
- в) инновационная деятельность.

**21. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности и создание благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности – это:**

- а) объекты инвестиционной деятельности;
- б) субъекты инвестиционной деятельности;
- в) формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

**22. Инвестиционный рынок состоит:**

- а) из фондового и денежного рынков;
- б) рынка недвижимости и рынка научно-технических новаций;
- в) промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий;
- г) рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов инновационных инвестиций.

**23. Инвестиционный потенциал представляет собой:**

- а) нормативные условия, создающие фон для нормального осуществления инвестиционной деятельности;
- б) количественную характеристику, учитывающую основные макроэкономические условия развития страны, региона или отрасли;
- в) целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности;
- г) макроэкономическое изучение инвестиционного рынка.

**24. Законодательные условия инвестирования представляют собой:**

- а) размер денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики;
- б) нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность;
- в) порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона;
- г) налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков.

**25. Основной правовой формой для реализации инвестиционной деятельности являются:**

- а) договоры;
- б) соглашения;
- в) контракты;
- г) все выше перечисленное.

**26. Задачами инвестиционной политики являются (исключить неверный ответ):**

- а) выбор и поддержка в развитии отдельных отраслей экономики;
- б) определение сроков реализации инвестиционной деятельности;
- в) реализация программы конверсии ВПК;
- г) поддержка в развитии малого и среднего бизнеса;
- д) реализация программы жилищного строительства в стране.

**27. Недостатками действующего законодательства в области инвестиционной деятельности**

**являются:**

- а) плохое исполнение законов;
- б) неэффективность судебной защиты в случае нарушения норм права;
- в) законопроекты разрабатываются не последовательно и не комплексно, что требует принятия дополнительных правовых актов;
- г) все вышеперечисленное.

**28. К механизмам реализации инвестиционной политики относятся:**

- а) выбор источников и методов финансирования инвестиционной деятельности;
- б) неопределенность сроков реализации инвестиционной деятельности;
- в) выбор органов, ответственных за реализацию инвестиционной деятельности;
- г) создание нормативной базы для функционирования инвестиционного рынка;
- д) все вышеперечисленное.

**29. Научно-техническая политика государства включает в себя:**

- а) выбор приоритетных направлений в развитии науки и техники;
- б) взаимосвязь науки и техники с производством;
- в) достижение целей предпринимательской деятельности;
- г) а и б.

**30. Приоритетными направлениями в развитии науки и техники в настоящее время являются:**

- а) комплексная автоматизация производства;
- б) эмиссия государственных ценных бумаг;
- в) использование капитальных вложений по отраслям народного хозяйства.

**31. Создание благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности в РФ включает в себя:**

- а) выбор приоритетных направлений в использовании капитальных вложений;
- б) совершенствование системы налогообложения;
- в) совершенствование амортизационной политики; г) все вышеперечисленное.

**32. Правовой основой для заключения договора являются:**

- а) ГК РФ;
- б) БК РФ;
- в) НК РФ;
- г) все вышеперечисленное.

**33. Инвестиционный договор – это:**

- а) договор участия инвестора в финансировании строительства объекта;
- б) сложный по юридической природе комплексный договор, который распределяет роли инвестора, заказчика и пользователя, определяет взаимоотношения субъектов инвестиционной деятельности, устанавливает пределы и компетенции, фиксирует обязательства сторон по исполнению инвестиционной программы;
- в) договор долевого строительства;
- г) все вышеперечисленное.

**34. В каком году была сформирована правовая база для регулирования инвестиционной деятельности:**

- а) в 1981 г.;
- б) 1991 г.;
- в) 2001 г.

**35. Целью государственного регулирования инвестиционной деятельности является:**

- а) максимизация части инвестиционных доходов;
- б) активизация инвестиционной деятельности;
- в) сведение к минимуму инвестиционных рисков;
- г) все выше перечисленное.

**36. Комплекс целенаправленных мероприятий, проводимых государством для создания благоприятных условий для всех субъектов хозяйствования с целью оживления инвестиционной деятельности и подъема национальной экономики – это:**

- а) инвестиционная политика предприятия;
- б) инвестиционная политика государства;
- в) региональная инвестиционная политика.

**37. Кто занимается разработкой инвестиционной политики предприятия:**

- а) руководитель предприятия;
- б) главные специалисты;
- в) а и б.

**38. Инвестиционная политика предприятия направлена:**

- а) на обеспечение финансовой устойчивости;
- б) повышение производительности труда;
- в) получение прибыли.

**39. Комплекс целенаправленных мероприятий, обеспечивающих эффективное вложение собственных и заемных средств в инвестиции для обеспечения стабильной финансовой устойчивости предприятия – это:**

- а) инвестиционная политика предприятия;
- б) инвестиционная политика государства;
- в) региональная инвестиционная политика.

**40. На проведение региональной инвестиционной политики влияют:**

- а) инвестиционная инфраструктура;
- б) социально-экономическое развитие региона;
- в) природно-климатические условия;
- г) все вышеперечисленное.

**41. Разработка инвестиционной политики предприятия начинается:**

- а) с анализа и оценки внешних условий инвестирования;
- б) поиска объектов инвестирования;
- в) определения направлений инвестиционной деятельности.

**42. Комплекс целенаправленных мероприятий, проводимых на уровне региона с целью оживления инвестиционной деятельности и улучшения инвестиционной привлекательности региона – это:**

- а) инвестиционная политика предприятия;
- б) инвестиционная политика государства;
- в) региональная инвестиционная политика.

**43. Процесс создания новых, расширение, реконструкция и техническое перевооружение действующих основных фондов — это:**

- а) инвестиции;
- б) капитальные вложения;
- в) реальные инвестиции.

**44. Вложения капитала в воспроизводство основных средств, в инновационные нематериальные активы, в прирост запасов товарноматериальных ценностей — это:**

- а) инвестиции;
- б) капитальные вложения;
- в) реальные инвестиции.

**45. Вложения капитала на период более одного года — это:**

- а) долгосрочные инвестиции;
- б) реальные инвестиции;
- в) капитальные вложения.

**46. Совокупность практических действий государства, юридических и физических лиц по реализации инвестиций — это:**

- а) централизованные капитальные вложения;
- б) инвестиционная деятельность;
- в) инновационная деятельность.

**47. Инвесторы, заказчики, исполнители работ, пользователи объектов инвестиционной деятельности, юридические и физические лица, государства и международные организации, иностранные физические и юридические лица — это:**

- а) принципы банковского кредитования капитальных вложений;
- б) объекты инвестиционной деятельности;
- в) субъекты инвестиционной деятельности.

**48. Вновь создаваемые и модернизируемые основные фонды во всех отраслях экономики, ценные бумаги, целевые денежные вклады, научнотехническая продукция, имущественные права и права на интеллектуальную собственность — это:**

- а) принципы банковского кредитования капитальных вложений;

- б) объекты инвестиционной деятельности;
- в) субъекты инвестиционной деятельности.

**49. Субъект, использующий инвестиции, называется**

- а) инвестором;
- б) объектом инвестирования;
- в) реципиентом.

**50. Износ основных фондов в денежном выражении в процессе их производительного функционирования — это:**

- а) лизинг;
- б) амортизация;
- в) кредитование.

**51. Федеральный Закон «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений» был принят:**

- а) в 1999 году;
- б) в 1991 году;
- в) в 2002 году.

**52. Ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств, подтверждающая обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с выплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска), – это:**

- а) вексель;
- б) акция;
- в) облигация.

**53. Эмитенты как участники фондового рынка – это:**

- а) организации, имеющие лицензию профессионального участника РЦБ и осуществляющие профессиональную деятельность на РЦБ;
- б) организации, которые ведут хранение и учет акций и облигаций АО, открывают счета владельцам и производят перерегистрацию прав собственности на ценные бумаги;
- в) организации, выпускающие ценные бумаги (акции и облигации) для финансирования своей деятельности и развития.

**54. Ценная бумага, дающая право собственности в акционерном капитале компании, – это:**

- а) акция;
- б) облигация;
- в) фьючерс.

**55. Разница между номинальной стоимостью облигации, выплачиваемой при погашении, и ценой покупки называется:**

- а) купон;
- б) дисконт;
- в) дивиденд.

**56. Ликвидность ценной бумаги – это:**

- а) определение максимально возможного курса ценной бумаги;
- б) обязательство купить или продать какой-либо актив к установленному сроку в будущем по оговоренной цене;
- в) возможность максимально быстро и без потерь реализовать значительное количество ценных бумаг и получить за них деньги.

**57. В зависимости текущей нормы дохода от уровня риска определить приоритетность вложений средств для инвестора, стремящегося минимизировать риск:**

- а) государственные ценные бумаги, облигации компаний, привилегированные акции, обыкновенные акции;
- б) государственные ценные бумаги, привилегированные акции, облигации компаний, обыкновенные акции;
- в) государственные ценные бумаги, облигации компаний, обыкновенные акции, привилегированные акции.

**58. Риски ликвидности по операциям на фондовом рынке – это риски:**

- а) банкротства;
- б) изменения стоимости ценных бумаг;
- в) упущенной выгоды.

**59. Что выступает в качестве дохода при определении эффективности финансовых инвестиций?**

- а) получаемый доход в виде дивидендов или процентных платежей;
- б) получаемый доход в виде дивидендов или процентных платежей и возврат средств, инвестированных на приобретение финансовых инструментов;
- в) разница между реальной стоимостью отдельных финансовых инструментов и суммой средств, инвестированных на их приобретение.

**60. Целенаправленно сформированную совокупность финансовых инструментов, предназначенных для осуществления финансового инвестирования, в соответствии с разработанной инвестиционной политикой называют:**

- а) финансовые инвестиции;
- б) инвестиционный портфель;
- в) бизнес-план.

**61. Диверсификация как метод управления рисками – это:**

- а) снижение доходов вследствие наличия противоречий в законодательной базе;
- б) включение в портфель ценных бумаг с различными параметрами риска и ожидаемой доходности;
- в) реализация всех ценных бумаг с низким уровнем доходности.

**62. В основе современной портфельной теории лежит концепция «эффективного портфеля», которая заключается в обеспечении:**

- а) наименьшего риска;
- б) наивысшего дохода при заданном уровне риска;
- в) наименьшего риска при заданном уровне доходности;
- г) б и в.

**63. Включение в портфель различных финансовых инструментов с целью повышения доходности или уменьшения риска – это:**

- а) случайная диверсификация;
- б) целенаправленная диверсификация;
- в) диверсификация.

**64. Выбор финансовых инструментов, включаемых в портфель, вне связи с поставленной инвестиционной целью – это:**

- а) случайная диверсификация;
- б) целенаправленная диверсификация;
- в) диверсификация.

**65. Законченный объект инвестиционной деятельности, реализация одной формы инвестиций – это:**

- а) инвестиционный портфель;
- б) инвестиционный проект.

**66. Выберите правильное определение инвестиционного проекта:**

- а) система технико-технологических, организационных, расчетно-финансовых и правовых материалов;
- б) проектно-техническая документация по объему предпринимательской деятельности;
- в) план вложения капитала в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли.

**67. Основная цель разработки инвестиционного проекта заключается:**

- а) в получении прибыли при вложении капитала в объект предпринимательской деятельности;
- б) обосновании технической возможности и экономической целесообразности создания объекта предпринимательской деятельности;
- в) выборе оптимального варианта вложения капитала.

**68. Реализация инвестиционного проекта включает следующие фазы:**

- а) предварительное технико-экономическое обоснование проекта, инвестиционную и эксплуатационную;
- б) проведение научных исследований, инвестиционную и эксплуатационную;
- в) прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную.

**69. Решение о реализации инвестиционного проекта принимается на следующей стадии:**

- а) инвестиционной;
- б) предварительного технико-экономического обоснования;
- в) окончательного технико-экономического обоснования.

**70. Заключительным разделом в разработке инвестиционного проекта является:**

- а) анализ рынка и концепция маркетинга;
- б) производственная программа;
- в) финансовая оценка проекта.

**71. Инвестиционные проекты, которые допускают их одновременную реализацию, называются:**

- а) альтернативными;
- б) комплементарными;
- в) независимыми;
- г) замещающими.

**72. Инвестиционные проекты, которые не допускают их одновременной реализации, называются:**

- а) альтернативными;
- б) комплементарными;
- в) независимыми;
- г) замещающими.

**73. Первый этап оценки инвестиционного проекта заключается в:**

- а) оценке эффективности проекта в целом;
- б) оценке эффективности проекта для каждого из участников;
- в) оценке эффективности проекта с учетом схемы финансирования;
- г) оценке финансовой реализуемости инвестиционного проекта.

**74. Показатели общественной эффективности учитывают:**

- а) эффективность проекта для каждого из участников-акционеров;
- б) эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации;
- в) финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли;
- г) затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства.

**75. Показатели бюджетной эффективности отражают:**

- а) финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учетом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом;
- б) влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней;
- в) финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников;
- г) сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования.

**76. Показатели коммерческой эффективности учитывают:**

- а) денежные потоки от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности, реализующей проект организации;
- б) последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета;
- в) последствия реализации проекта для отдельной, генерирующей проект организации без учета схемы финансирования;
- г) затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий-акционеров.

**77. Чистый дисконтированный доход – это показатель:**

- а) интегральной эффективности;
- б) интегральной доходности;
- в) интегрального эффекта.

**78. Рентабельность инвестиций – это показатель:**

- а) эффективности инвестиций;
- б) совокупного результата;
- в) интегрального эффекта.

**79. Чистый дисконтированный доход рассчитывается как...**

- а) произведение притока и оттока реальных денег;
- б) сумма притока и оттока;
- в) разность между притоком и оттоком реальных денег.

**80. Рентабельность инвестиций рассчитывается как...**

- а) отношение суммы приведенных эффектов к сумме инвестиций;

- б) произведение суммы приведенных эффектов и суммы инвестиций;
- в) разность суммы приведенных эффектов и суммы инвестиций.

**81. Определение текущей стоимости будущей суммы называется...**

- а) интегрированием инвестиций;
- б) возвращением инвестиций;
- в) дисконтированием.

**82. Внутренняя норма доходности – это норма доходности, при которой...**

- а) чистый дисконтированный доход равен нулю;
- б) чистый дисконтированный доход максимален;
- в) инвестиции наиболее выгодны.

**83. Максимальный размер инвестиционного налогового кредита составляет от стоимости инвестиционного проекта:**

- а) 50%;
- б) 70%;
- в) 30%.

**84. Государственный кредит относится к инвестиционным источникам:**

- а) привлеченным;
- б) заемным;
- в) портфельным.

**85. Иностранные инвестиции, предоставляемые реципиенту в форме финансового участия в уставном капитале совместных предприятий, относятся:**

- а) к его собственным источникам;
- б) к заемным источникам;
- в) к внешним источникам.

**86. Государственные дотации, предоставляемые реципиенту, относятся к источникам:**

- а) собственным;
- б) заемным;
- в) привлеченным.

**87. По отношениям собственности источники финансирования инвестиций разделяются на:**

- а) собственные;
- б) заемные;
- в) привлеченные;
- г) все вышеперечисленное.

**88. В масштабах страны инвестиции финансируются за счет сбережений:**

- а) государства;
- б) предприятий;
- в) населения;
- г) все вышеперечисленное.

**89. Износ основных фондов в денежном выражении в процессе их производительного функционирования – это:**

- а) лизинг;
- б) амортизация;
- в) кредитование

**90. Способы, благодаря которым образуются источники финансирования инвестиций и реализуются инвестиционные проекты.**

- а) методы финансирования инвестиций;
- б) источники финансирования инвестиций;
- в) все вышеперечисленное.

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«РЯЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РАДИОТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ В.Ф. УТКИНА»

Кафедра «Экономическая безопасность, анализ и учет»

**МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б2.Б.32 «Инвестиции»**

Специальность  
38.05.01 Экономическая безопасность

Специализация № 2  
Экономика и организация производства на режимных объектах

Уровень подготовки  
специалитет

Квалификация выпускника – экономист

Формы обучения – заочная

### **Описание последовательности действий студента («сценарий изучения дисциплины»)**

Рекомендуется следующим образом организовать работу, необходимую для изучения дисциплины:

1) написание конспекта лекций: основные положения, выводы, формулировки, обобщения фиксировать кратко, схематично и последовательно, а также помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины;

2) подготовка к практическим занятиям: необходимо изучить рекомендованные преподавателем источники (основную и дополнительную литературу, Интернет-ресурсы);

3) выполнение домашних заданий: необходимо изучить конспект лекций, рекомендованную преподавателем литературу, разобрать рассмотренные на практических занятиях решения типовых задач по теме и выполнить решение заданных на дом задач;

4) при изучении дисциплины очень полезно самостоятельно изучать материал, который еще не прочитан на лекции, не применялся на практическом занятии (тогда лекция будет понятнее). Однако легче при изучении дисциплины следовать изложению материала на лекции.

Для понимания материала и качественного его усвоения рекомендуется такая последовательность действий:

– после лекции и окончания учебных занятий, при подготовке к занятиям следующего дня нужно сначала просмотреть и обдумать текст прослушанной лекции;

– при подготовке к следующей лекции нужно просмотреть текст предыдущей лекции;

– в течение периода времени между занятиями выбрать время для самостоятельной работы в библиотеке, проверить термины, понятия с помощью рекомендованной основной и дополнительной литературы, выписать толкования в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендованной основной и дополнительной литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.

### **Рекомендации по работе с литературой**

Теоретический материал курса становится более понятным, когда дополнительно к прослушиванию лекции и изучению конспекта изучается и дополнительная рекомендованная литература. Полезно использовать несколько источников по дисциплине. Рекомендуется после изучения очередного параграфа ответить на несколько простых вопросов по данной теме. Кроме того, очень полезно мысленно задать себе вопросы по изученной теме, попробовать ответить на них. Литературу по дисциплине рекомендуется изучать в библиотеке или с помощью сети Интернет.

Методические указания по изучению дисциплины:

1. Васюхин О.В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Васюхин О.В., Павлова Е.А.— Электрон. текстовые данные.— СПб.: Университет ИТМО, 2013.— 99 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/68729.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Джурбина Е.М. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Е.М. Джурбина, С.Г. Мурадова— Электрон. текстовые данные.— Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2015.— 204 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/62934.html>.— ЭБС «IPRbooks»

3. Еганян А. Инвестиции в инфраструктуру [Электронный ресурс]: деньги, проекты, интересы. ГЧП, концессии, проектное финансирование/ А. Еганян— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблшер, 2016.— 715 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/42105.html>.— ЭБС «IPRbooks»

4. Межов И.С. Инвестиции. Оценка эффективности и принятие решений [Электронный ресурс]: учебник/ Межов И.С., Межов С.И.— Электрон. текстовые данные.— Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2011.— 383 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/44922.html>.— ЭБС «IPRbooks»

5. Стёпочкина Е.А. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Стёпочкина Е.А.— Электрон. текстовые данные.— Саратов: Вузовское образование, 2015.— 194 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/29291.html>.— ЭБС «IPRbooks»

6. Черняк В.З. Управление инвестиционными проектами [Электронный ресурс]: учебное пособие. – М.: ЮНИТИ ДАНА, 2012 – 351 с. – Режим доступа: ЭБС IPRbooks.

7. Шепелев В.В. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Шепелев В.В.— Электрон. текстовые данные.— Омск: Омский государственный технический университет, 2014.— 76 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/58088.html>.— ЭБС «IPRbooks»

### **Работа студента на лекции**

Только слушать лекцию и записывать за лектором все, что он говорит, недостаточно. В процессе лекционного занятия студент должен выделять важные моменты, выводы, анализировать основные положения. Прослушанный материал лекции студент должен проработать. От того, насколько эффективно он это сделает, зависит и прочность усвоения знаний, и, соответственно, качество восприятия предстоящей лекции, так как он более целенаправленно будет ее слушать. Необходим систематический труд в течение всего семестра.

При написании конспекта лекций следует придерживаться следующих правил и рекомендаций:

- конспект лекций нужно записывать «своими словами» лишь после того, как излагаемый лектором тезис будет вами дослушан до конца и понят;
- при конспектировании лекции следует отмечать непонятные вопросы, записывать те пояснения лектора, которые показались особенно важными;
- при ведении конспекта лекций рекомендуется вести нумерацию тем, разделов, что позволит при подготовке к сдаче экзамена не запутаться в структуре лекционного материала;
- рекомендуется в каждом пункте выразить свое мнение, комментарий, вывод.

При изучении лекционного материала у студента могут возникнуть вопросы. С ними следует обратиться к преподавателю после лекции, на консультации, практическом занятии.

Конспект лекций каждый студент записывает лично для себя. Поэтому конспект надо писать так, чтобы им было удобно пользоваться.

### **Подготовка к практическим занятиям**

Практические занятия существенно дополняют лекции по дисциплине. В процессе анализа и решения задач, тестов, обсуждения теоретических и практических вопросов студенты расширяют и углубляют знания, полученные из лекционного курса, учебных пособий и учебников, дистанционного учебного курса. В процессе решения задач вырабатываются навыки вычислений, работы литературой.

В часы самостоятельной работы студенты должны решать задачи, тесты, которые они не успели решить во время аудиторных занятий, а также те задачи, тесты, которые не получились дома. Отсутствие спешки на таких занятиях должно дать положительный эффект.

### **Методические рекомендации по подготовке к тестированию**

Тесты – это вопросы или задания, предусматривающие конкретный, краткий, четкий ответ на имеющиеся эталоны ответов. При самостоятельной подготовке к тестированию студенту необходимо: а) готовясь к тестированию, проработайте информационный материал по дисциплине. Проконсультируйтесь с преподавателем по вопросу выбора учебной литературы; б) четко выясните все условия тестирования заранее. Вы должны знать, сколько тестов Вам будет предложено, сколько времени отводится на тестирование, какова система оценки результатов и т.д. в) приступая к работе с тестами, внимательно и до конца прочтите вопрос и предлагаемые варианты ответов. Выберите правильные (их может быть несколько). На отдельном листке ответов выпишите цифру вопроса и буквы, соответствующие правильным ответам; г) в процессе решения желательно применять несколько подходов в решении задания. Это позволяет максимально гибко оперировать методами решения, находя каждый раз оптимальный вариант. д) если Вы встретили чрезвычайно трудный для Вас вопрос, не тратьте много времени на него. Переходите к другим тестам. Вернитесь к трудному вопросу в конце. е) обязательно оставьте время для проверки ответов, чтобы избежать механических ошибок.

### **Подготовка к сдаче экзамена**

Рабочим учебным планом предусмотрено время подготовки студента к экзамену

Экзамен – форма промежуточной проверки знаний, умений, владений, степени освоения дисциплины.

Главная задача экзамена состоит в том, чтобы у студента из отдельных сведений и деталей составилось представление об общем содержании соответствующей дисциплины. Готовясь к экзамену, студент приводит в систему знания, полученные на лекциях, на практических занятиях, разбирается в том, что осталось непонятным, и тогда изучаемая им дисциплина может быть воспринята в полном объеме с присущей ей строгостью и логичностью, ее практической направленностью.

Экзамены дают возможность также выявить, умеют ли студенты использовать теоретические знания при решении задач.

На экзамене оцениваются:

- понимание и степень усвоения теории;
- методическая подготовка;
- знание фактического материала;
- знакомство с основной и дополнительно литературой, а также с современными публикациями по данному курсу;
- умение приложить теорию к практике, решать задачи, тесты, правильно проводить расчеты и т. д..

Но значение экзаменов не ограничивается проверкой знаний. Являясь естественным завершением работы студента, они способствуют обобщению и закреплению знаний и умений, приведению их в строгую систему, а также устранению возникших в процессе занятий пробелов.

Студенту важно понять, что самостоятельность предполагает напряженную умственную работу. Невозможно предложить алгоритм, с помощью которого преподаватель сможет научить любого студента успешно осваивать дисциплину. Нужно, чтобы студент ставил перед собой вопросы по поводу изучаемого материала, которые можно разбить на две группы:

- вопросы, необходимые для осмысления материала в целом;
- текущие вопросы, которые возникают при детальном разборе материала.

Студент должен их ставить перед собой при подготовке к экзамену, и тогда на подобные вопросы со стороны преподавателя ему несложно будет ответить.

Подготовка к экзамену не должна ограничиваться беглым чтением конспекта лекций, даже, если они выполнены подробно и аккуратно. Механического заучивания также следует избегать. Более надежный и целесообразный путь – это тщательная систематизация материала при вдумчивом повторении, запоминании формулировок, увязке различных тем и разделов, закреплении путем решения задач, тестов.

Перед экзаменом назначается консультация, цель которой – дать ответы на вопросы, возникшие в ходе самостоятельной подготовки. Здесь студент имеет полную возможность получить ответ на все неясные ему вопросы. А для этого он должен проработать до консультации весь курс. Кроме того, преподаватель будет отвечать на вопросы других студентов, что будет повторением и закреплением знаний для всех студентов. Лектор на консультации, как правило, обращает внимание на те разделы, по которым на предыдущих экзаменах ответы были неудовлетворительными, а также фиксирует внимание на наиболее трудных разделах курса.

На непосредственную подготовку к экзамену обычно дается три - пять дней. Этого времени достаточно только для углубления, расширения и систематизации знаний, на устранение пробелов в знании отдельных вопросов, для определения объема ответов на каждый из вопросов программы.

Планируйте подготовку с точностью до часа, учитывая сразу несколько факторов:

- неоднородность материала и этапов его проработки (например, на первоначальное изучение уходит больше времени, чем на повторение),
- свои индивидуальные способности,
- ритмы деятельности;
- привычки организма.

Чрезмерная физическая нагрузка наряду с общим утомлением приведет к снижению интеллектуальной деятельности. Рекомендуется делать перерывы в занятиях через каждые 50-60 минут на 10 минут. После 3-4 часов умственного труда следует сделать часовой перерыв. Для сокращения времени на включение в работу целесообразно рабочие периоды делать более длительными, разделяя весь день примерно на три части – с утра до обеда, с обеда до ужина и с ужина до сна.

Подготовку к экзаменам следует начинать с общего планирования своей деятельности в сессию, с определения объема материала, подлежащего проработке. Необходимо внимательно сверить свои конспекты лекций с программой, чтобы убедиться в том, все ли разделы отражены в лекциях. Отсутствующие темы законспектировать по учебнику и учебному пособию. Более подробное планирование на ближайшие дни будет первым этапом подготовки к очередному экзамену. Второй этап предусматривает системное изучение материала по данному предмету с обязательной записью всех выкладок, выводов, терминов. На третьем этапе - этапе закрепления – полезно чередовать углубленное повторение особенно сложных вопросов с беглым повторением всего материала.

Преподаватель осуществляет взаимодействие (контактирование) со студентом во время сдачи экзамена.

## 1. ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЭКЗАМЕНУ

1. Понятие термина инвестиции. Экономическая сущность инвестиций.
2. Значение инвестиций в народном хозяйстве. Кругооборот инвестиций в экономике.
3. Классификация инвестиций.
4. Понятие инвестиционного процесса. Структура инвестиционного процесса.
5. Участники инвестиционного процесса.
6. Понятие инвестиционной политики государства. Направления инвестиционной политики государства.
7. Формы и методы государственного регулирования инвестиций.
8. Понятие региональной инвестиционной политики. Особенности регионального распределения инвестиций.
9. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в субъектах РФ.
10. Понятие инвестиционной политики предприятия.
11. Методы оценки инвестиционной политики предприятия.
12. Этапы формирования инвестиционной политики предприятия
13. Понятие реальных инвестиций.
14. Формы осуществления реальных инвестиций на предприятии.
15. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
16. Понятие финансовых инструментов инвестирования. Понятие ценных бумаг. Основные инструменты рынка ценных бумаг.
17. Факторы, определяющие инвестиционные качества ценных бумаг.
18. Оценка доходности акций.
19. Понятие дивиденда и его расчет.
20. Оценка доходности облигаций.
21. Понятие купонных выплат и их расчет.
22. Понятие инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей.
23. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
24. Характеристики инвестиционного портфеля.
25. Этапы формирования инвестиционного портфеля.
26. Этапы управления инвестиционным портфелем.
27. Понятие управления инвестиционным портфелем. .
28. Понятие и значение инвестиционного проекта. Этапы инвестиционного проектирования.
29. Инвестиционный цикл и его стадии.
30. Назначение и структура технико-экономического обоснования инвестиционного проекта.
31. Назначение и структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
32. Критерии и подходы к оценке инвестиционного проекта.
33. Оценка финансовой состоятельности проекта.
34. Виды эффективности инвестиционного проекта.
35. Необходимость учета фактора времени при оценке эффективности инвестиций.
36. Показатели простых методов оценки эффективности проекта.
37. Показатели сложных методов оценки эффективности инвестиционного проекта.
38. Понятие инфляции, риска и классификация инвестиционного риска.
39. Методы оценки и управления инвестиционными рисками.
40. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности.
41. Понятие источников финансирования инвестиций.
42. Классификация источников финансирования инвестиций на макроуровне.
43. Классификация источников финансирования инвестиций на микроуровне.
44. Собственные источники финансирования инвестиций предприятий.
45. Привлеченные источники финансирования инвестиций предприятий.
46. Бюджетные источники финансирования инвестиций.
47. Понятие иностранных инвестиций. Формы и виды инвестиций иностранного капитала.
48. Методы финансирования инвестиций.
49. Особенности и перспективы проектного финансирования.
50. Особенности и перспективы лизинга как метода финансирования инвестиций.
51. Особенности и перспективы венчурного финансирования.
52. Особенности и перспективы ипотечного кредитования.

## **Методические указания по подготовке контрольной работы**

Контрольная работа должна состоять из структурных элементов, расположенных в следующем порядке:

- титульный лист;
- оглавление;
- теоретическая часть (раскрыть 3 вопроса);
- практическая часть (выполнение задания в соответствии с вариантом);
- библиографический список;
- приложения.

Контрольная работа носит теоретическую и практическую направленность. Следовательно, главное внимание обращается на информационный обзор отечественных и зарубежных источников с целью выявления современных методических подходов к изучению предмета исследования. При подготовке контрольной работы ссылки на использованные студентом источники (нормативную базу, методическую или учебную литературу, научные публикации и т.д.) обязательны. Ссылки свидетельствуют о качестве изучения проблемы, научной грамотности автора работы.

Объем контрольной работы составляет 15 - 25 страниц машинописного текста, включая титульный лист и библиографический список. Таблицы и рисунки должны иметь сквозную нумерацию.

Контрольная работа должна быть подготовлена на компьютере с параметрами страницы: формат А4 (односторонняя печать); поля – левое - 30 мм, правое - 10 мм, верхнее - 15 мм, нижнее - 20 мм; шрифт Times New Roman; кегль 14; межстрочный интервал – 1,15; выравнивание по ширине; красная строка - 1,25 см.

Контрольная работа по соответствующей учебной дисциплине сдается на кафедру для проверки преподавателем в сроки, установленные учебным графиком, но не позднее двух недель до начала экзаменационной сессии.

Если контрольная работа выполнена в соответствии с предъявляемыми требованиями, то она возвращается студенту с пометкой преподавателя «допущено к защите (собеседованию)».

В случае выявления в контрольной работе неточностей, ошибок, преподаватель на полях или в рецензии делает замечания и возвращает работу студенту с пометкой «на доработку».

При собеседовании студент кратко излагает основные положения контрольной работы, последовательность расчетных операций, отвечает на вопросы преподавателя. В процессе защиты (собеседования) выявляется уровень подготовки студента, оцениваются полнота и правильность ответов на задаваемые вопросы.

Невыполненная в срок без уважительной причины (или незащищенная) контрольная работа является основанием для недопуска студента к зачету по данной дисциплине.

### **Примерная тематика контрольных работ**

1. Ресурсы капитала как основа устойчивого развития экономики страны (региона).
2. Стимулирование инвестиционной деятельности в России и за рубежом: сравнительная характеристика.
3. Инвестиционный рынок и его участники.
4. Влияние макроэкономических показателей на развитие инвестиционного рынка в России.
5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
6. Институциональные особенности инвестиционного процесса в РФ.
7. Инвестиционная политика РФ в современных условиях.
8. Формы долгового финансирования инвестиционных проектов.
9. Венчурное предпринимательство в РФ: основные проблемы и подходы к их решению.
10. Ипотека как одно из направлений решения жилищной проблемы.
11. Лизинг в России и за рубежом: сравнительная характеристика.
12. Страхование инвестиций.
13. Человеческий капитал как особый вид инвестиционного ресурса.
14. Инвестиционная привлекательность предприятия.
15. Особенности осуществления капитальных вложений в реальном секторе экономике.
16. Анализ эффективности инвестиций.
17. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта.
18. Использование индекса доходности и внутренней нормы доходности в инвестиционных проектах.

19. Методы определения ставки дисконтирования при оценке эффективности инвестиций.
20. Оценка проектов, предусматривающих государственную поддержку.
21. Портфель реальных инвестиций: особенности его формирования.
22. Оценка инвестиционных рисков при осуществлении реальных инвестиций.
23. Инфляция и её учет при принятии стратегических инвестиционных решений.
24. Фондовый рынок России.
25. Фондовая биржа: её роль, основные участники и сделки.
26. Международный рынок ценных бумаг.
27. Методы формирования инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
28. Модели формирования портфеля финансовых активов.
29. Стратегия управления портфелем ценных бумаг.
30. Управление инвестициями в инновационные проекты.
31. Роль инноваций в развитии экономики и общества.
32. Инновационная стратегия государства (региона, предприятия).
33. Инновационно - инвестиционный аспект в деятельности современного предприятия.
34. Влияние мирового экономического кризиса на иностранные инвестиции России.
35. Кросс-культурная специфика иностранного капитала.
36. Проблема выбора способов защиты иностранных инвестиций от страновых рисков.
37. Рынок капитала в экономике России: есть ли выбор у инвестора?
38. Нужны ли России портфельные зарубежные инвестиции?
39. Проблемы привлечения иностранных инвестиций в экономику России.
40. Прямые иностранные инвестиции и их влияние на экономический рост.
41. Пути повышения инвестиционной привлекательности предприятий и отраслей экономики России.
42. Направления совершенствования государственного регулирования иностранных инвестиций в России.
43. Зарубежный опыт привлечения иностранного капитала и возможность его применения в условиях российской экономики.
44. Перспективы создания благоприятного инвестиционного климата в Российской Федерации.
45. Особенности функционирования предприятий с иностранными инвестициями.
46. Проблемы формирования инвестиционного климата в современной России.
47. Государственное стимулирование иностранных инвестиций.
48. Экономические и неэкономические способы привлечения иностранных инвестиций, применяемые в России.
49. Региональный аспект привлечения иностранных инвестиций (на примере Пермского края).
50. Примеры участия иностранного капитала в коммерческих проектах и проблемы, с этим связанные.
51. Анализ эффективности операций с ценными бумагами коммерческих банков и инвестиционных институтов.
52. Банк как посредник на рынке инвестиций.
53. Бюджетная эффективность лизинга как инвестиционного инструмента.
54. Влияние инвестиций на реструктуризацию экономики.
55. Влияние капиталобразования на экономический рост.
56. Государственное регулирование инновационно-инвестиционного развития страны.
57. Долгосрочное кредитование инвестиций в основной капитал промышленности.
58. Инвестиции в коммерческую недвижимость.
59. Инвестиции в развитие производственно-технического потенциала сельского хозяйства и их финансовые источники.
60. Инвестиции в человеческий капитал и методы оценки их эффективности.
61. Инвестиции как действенный инструмент стимулирования белорусской экономики.
62. Инвестиции коммерческих банков в корпоративные ценные бумаги.
63. Инвестиционная деятельность банков
64. Инвестиционная привлекательность инновационных проектов как фактор развития экономических систем.

65. Инвестиционная привлекательность отрасли.
66. Инвестиционное обеспечение развития строительного комплекса.
67. Кредитование инвестиций
68. Лизинговое финансирование инвестиций.
69. Методические основы информационного обеспечения эффективности инвестиций.
70. Методические основы привлечения инвестиций в экономику региона.
71. Методы и инструменты управления лизингом как формой инвестирования предприятий.
72. Методы привлечения иностранных инвестиций.
73. Механизм формирования внутренних инвестиционных ресурсов предприятий.
74. Микроэкономическое моделирование инвестиционных решений.
75. Оценка рыночного риска инвестиций в акции.