

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Шамсутдинов Расим Асгамович

Должность: Директор ЛФ КНИТУ-КАИ

Дата подписания: 01.12.2021 16:01:01

Уникальный идентификатор документа:

d31c25eab5d6fbb0cc50e03a64dfdc09379a085e3a993ad1080663082c961114

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Казанский национальный исследовательский
технический университет им. А.Н. Туполева-КАИ»
Лениногорский филиал**

УТВЕРЖДАЮ

Директор ЛФ КНИТУ-КАИ

Шамсутдинов
Р.А. Шамсутдинов

«01» 04 2021 г.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины (модуля)

Б1.В.ДВ.02.02 Управление инвестиционным развитием предприятия
(индекс и наименование дисциплины по учебному плану)

Квалификация: бакалавр

Форма обучения: очная, очно-заочная

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль): Экономика предприятий и организаций

Лениногорск 2021

Рабочая программа дисциплины (модуля) разработана в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 августа 2020г. № 954.

Разработчик(и):

к.э.н., доцент Маркушина Е.В.

(ФИО, ученая степень, ученое звание)


(подпись)

(ФИО, ученая степень, ученое звание)

(подпись)

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры ЭиМ от «22» июня 2021г., протокол № 10.

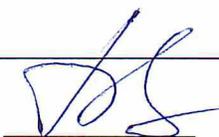
Заведующий кафедрой ЭиМ

д.э.н., профессор А.В. Гумеров

(ФИО, ученая степень, ученое звание)



(подпись)

Рабочая программа дисциплины (модуля):	Наименование Подразделения	Дата	№ протокола	Подпись
ОДОБРЕНА	на заседании кафедры ЭиМ	22.06.2021	№10	 Руководитель ОП А.В. Гумеров
ОДОБРЕНА	Учебно-методическая комиссия ЛФ КНИТУ-КАИ	24.06.2021	№10	 Председатель УМК З.И.Аскарова
СОГЛАСОВАНА	Научно-техническая библиотека	24.06.2021		 Библиотекарь А.Г. Страшнова

1 ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ И КОНЕЧНЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1 Цель изучения дисциплины (модуля)

Цель обучения, формирование у обучающихся системного представления о сущности инвестиций, возможности применения на практике основных инструментов инвестиционного анализа, а также рассмотрение аспектов принятия инвестиционных решений, методов управления инвестициями.

1.2 Задачи дисциплины (модуля)

- изучение исторической ретроспективы, понятия и значения инвестиций;
- изучение принципов организации инвестиционного процесса;
- анализ практики функционирования национального и международного финансовых рынков;
- усвоение навыков применения методов инвестиционного анализа, организации инвестиционной деятельности компании в целях максимизации богатства ее собственников;
- изучение принципов управления инвестициями, методов определения стоимости и доходности финансовых инструментов, оценки эффективности инвестиционных проектов, моделей принятия инвестиционных решений;
- изучение теоретических основ инвестиционного проектирования и возможностей его прикладного использования;
- овладение умением прогнозирования экономической ситуации и формирования инвестиционной политики в условиях неопределенности и риска.

1.3 Место дисциплины (модуля) в структуре ОП ВО

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1. Дисциплины (модули) образовательной программы и является элективной дисциплиной, определяющей ее предметно-тематическое содержание – направленность.

1.4 Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся представлены в таблице 1.1

Таблица 1.1, а

Объем дисциплины (модуля) для очной формы обучения

Семестр	Общая трудоемкость дисциплины (модуля), в ЗЕ/час	Виды учебной работы, в т.ч., проводимые с использованием ЭО и ДОТ											
		Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебной работы (аудиторная работа)							Самостоятельная работа обучающегося (внеаудиторная работа)				
		Лекции/ в т.ч. в форме практической подготовки	Лабораторные работы/ в т.ч. в форме практической подготовки	Практические занятия/ в т.ч. в форме практической подготовки	Курсовая работа (консультация, защита)	Курсовой проект (консультация, защита)	Консультации перед экзаменом	Контактная работа на промежуточной аттестации	Курсовая работа (подготовка)/ в т.ч. в форме практической	Курсовой проект (подготовка)/ в т.ч. в форме практической	Проработка учебного материала (самоподготовка)/ в т.ч. в форме практической подготовки	Подготовка к промежуточной аттестации	Форма промежуточной аттестации
5	4 ЗЕ/144	16/0	-	16/0	-	-	2	0,3	-	-	76/0	33,7	Экзамен
Итого	4 ЗЕ/144	16/0	-	16/0	-	-	2	0,3	-	-	76/0	33,7	

Таблица 1.1, б

Объем дисциплины (модуля) для очно-заочной формы обучения

Семестр	Общая трудоемкость дисциплины (модуля), в ЗЕ/час	Виды учебной работы, в т.ч., проводимые с использованием ЭО и ДОТ											
		Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебной работы (аудиторная работа)							Самостоятельная работа обучающегося (внеаудиторная работа)				
		Лекции/ в т.ч. в форме практической подготовки	Лабораторные работы/ в т.ч. в форме практической подготовки	Практические занятия/ в т.ч. в форме практической подготовки	Курсовая работа (консультация, защита)	Курсовой проект (консультация, защита)	Консультации перед экзаменом	Контактная работа на промежуточной аттестации	Курсовая работа (подготовка)/ в т.ч. в форме практической	Курсовой проект (подготовка)/ в т.ч. в форме практической	Проработка учебного материала (самоподготовка)/ в т.ч. в форме практической подготовки	Подготовка к промежуточной аттестации	Форма промежуточной аттестации
5	4 ЗЕ/144	16/0	-	16/0	-	-	2	0,3	-	-	76/0	33,7	Экзамен
Итого	4 ЗЕ/144	16/0	-	16/0	-	-	2	0,3	-	-	76/0	33,7	

1.5 Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю)

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование компетенций, представленных в таблице 1.2.

Таблица 1.2

Формируемые компетенции

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Планируемые результаты обучения
ПК-5	Способен обеспечивать финансово-экономическую подготовку, организацию и сопровождение инвестиционных проектов	ИД-1_{ПК-5} - обеспечивает финансово-экономическую подготовку инвестиционных проектов; ИД-2_{ПК-5} - организует реализацию инвестиционных проектов; ИД-3_{ПК-5} - сопровождает инвестиционные проекты в ходе их реализации	Знает круг задач, определяемых проектной деятельностью по направлению будущей профессиональной деятельности; Умеет планировать работы проекта, исходя из структуры потребляемых ресурсов, идентифицировать ограничения и риски проекта; Владеет навыками выбора оптимальных способов решения проектных задач.

2 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

2.1 Структура дисциплины (модуля)

Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам), с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебной работы приведены в таблице 2.1.

Таблица 2.1

Разделы дисциплины (модуля) и учебной работы

Наименование тем (разделов) дисциплины (модуля)	Всего (час)	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий (в час)				Самостоятельная работа (проработка учебного материала), выполнение курсовой работы /проекта, подготовка к ПА, самоподготовка.
		Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	КР, КП, ПА, консультация	
5 семестр						
1. Экономическая сущность и виды инвестиций	10	1		1	-	8
2. Государственное регулирование инвестиций в России	10	1		1	-	8
3. Источники финансирования инвестиционной деятельности	12	2		2	-	8
4. Реальные инвестиции предприятия	12	2		2	-	8
5. Инвестиционное проектирование	12	2		2	-	8
6. Финансовые инвестиции предприятия	12	2		2	-	8
7. Формирование и управление инвестиционным портфелем	12	2		2	-	8
8. Стратегия инвестиционной деятельности предприятия	12	2		2	-	8
9. Иностраные инвестиции	16	2		2	-	12
Промежуточная аттестация (экзамен)	36				2,3	33,7
Итого за семестр	144	16		16	2,3	76+33,7

2.2 Содержание разделов дисциплины (модуля)

Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций

Экономическая сущность и особенности инвестиций. Функции инвестиций как экономической категории на уровне государства и предприятий. Классификация инвестиций. Понятие инвестиционной

деятельности предприятия. Особенности инвестиционной деятельности. Модель инвестиционного поведения предприятия: мотивация инвестиционной деятельности, элементы модели и факторы, влияющие на инвестиционный процесс. Понятие инвестиционного процесса. Понятие и виды финансовых рынков. Финансовые институты на финансовом рынке. Виды инвесторов.

Тема 2. Государственное регулирование инвестиций в России

Законодательные основы инвестиционной деятельности в России. Законодательство Республики Татарстан в области регулирования инвестиционного процесса. Формы, экономические и административные методы воздействия на инвестиционную активность предприятий. Инвестиционная политика государства, региональная инвестиционная политика и политика предприятия.

Тема 3. Источники финансирования инвестиционной деятельности

Понятие источников финансирования инвестиций. Виды источников. Классификация инвестиционных ресурсов. Факторы, влияющие на возможности предприятия для формирования необходимого объема инвестиционных ресурсов. Оптимизация структуры инвестиционных ресурсов. Понятие финансового левиреджа. Налоговый корректор, дифференциал и коэффициент финансового левиреджа. Оптимальная структура капитала. Учет критериев максимизации уровня финансовой рентабельности, минимизации стоимости капитала при оптимизации его структуры. Методы финансирования инвестиционных проектов. Бюджетное финансирование, самофинансирование, долгосрочное кредитование. Лизинг. Ипотечное кредитование. Венчурное финансирование.

Тема 4. Реальные инвестиции предприятия

Особенности реальных инвестиций. Формы реального инвестирования. Субъекты, объекты реального инвестирования. Права и обязанности субъектов, осуществляющих капитальные вложения. Государственное регулирование капитальных вложений. Источники финансирования капитальных вложений. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Капитальное строительство. Управление реальными инвестициями предприятия. Этапы процесса управления. Обеспечение мониторинга при реализации реальных инвестиционных проектов.

Тема 5. Инвестиционное проектирование

Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Основные цели реализации инвестиционных проектов. Жизненный

цикл инвестиционного проекта. Этапы формирования инвестиционного проекта. Техничко-экономическое обоснование проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта. Понятие о cash flow инвестиционного проекта. Расчет потока реальных денежных средств по инвестиционному проекту. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Простые методы оценки: индекс рентабельности и срок окупаемости инвестиций. Методы, основанные на операциях дисконтирования: чистый приведенный доход, индекс доходности, внутренняя норма доходности. Учет фактора риска при принятии инвестиционного решения. Влияние фактора инфляции и его учет при оценке эффективности инвестиционных проектов.

Тема 6. Финансовые инвестиции предприятия

Экономическая сущность финансовых инвестиций. Формы финансового инвестирования. Цели инвестора при осуществлении финансовых инвестиций. Процесс управления финансовыми инвестициями и его основные этапы. Оценка эффективности вложений в ценные бумаги. Общая модель оценки финансовых инвестиций. Оценка акций, облигаций и производных финансовых инструментов. Рейтинговая оценка ценных бумаг.

Тема 7. Формирование и управление инвестиционным портфелем

Понятие инвестиционного портфеля. Портфель реальных и финансовых инвестиций. Цели формирования инвестиционного портфеля. Классификация инвестиционных портфелей. Этапы формирования портфеля реальных инвестиций. Процесс формирования портфеля ценных бумаг. Модели формирования оптимального портфеля инвестиций. Традиционный подход к диверсификации. Современная теория портфеля Г. Марковица. Кривые безразличия инвестора. Оценка риска инвестиционного портфеля. Модель САРМ. Вознаграждение инвестора за риск. Стратегии управления инвестиционным портфелем.

Тема 8. Стратегия инвестиционной деятельности предприятия

Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия. Стратегический инвестиционный анализ и методы его осуществления. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Принятие стратегических инвестиционных решений. Оценка разработанной инвестиционной стратегии. Управление реализацией инвестиционной стратегии и контроль ее выполнения.

Тема 9. Иностранные инвестиции

Понятие иностранных инвестиций. Характеристика основных отраслей и направлений финансирования иностранными инвесторами. Правовые и экономические основы функционирования иностранного капитала в России. Основные барьеры, препятствующие проникновению иностранного капитала в Россию. Характеристика иностранных инвестиций в Республике Татарстан.

2.3 Курсовая работа (курсовой проект)

Не предусмотрено учебным планом.

3 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

3.1 Содержание оценочных материалов и их соответствие запланированным результатам обучения

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины (модуля). Перечень оценочных средств текущего контроля представлен в таблице 3.1.

Таблица 3.1

Оценочные средства текущего контроля

Виды учебных занятий	Наименование оценочного средства текущего контроля	Код и индикатор достижения
Лекции	Тестовые задания текущего контроля по трем разделам дисциплины, вопросы на занятиях	ИД-1 _{ПК-5} , ИД-2 _{ПК-5} , ИД-3 _{ПК-5}
Практические занятия	Индивидуальное задание, вопросов для подготовки к практическим занятиям, семинарам, подготовка доклад на занятии	ИД-1 _{ПК-5} , ИД-2 _{ПК-5} , ИД-3 _{ПК-5}
Самостоятельная работа	Вопросы для домашней самоподготовки, эссе, тестирование	ИД-1 _{ПК-5} , ИД-2 _{ПК-5} , ИД-3 _{ПК-5}

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие процесс формирования компетенций в ходе освоения образовательной программы.

Примеры тестовых заданий текущего контроля:

1) Дисконтирование это....

- А. операция нахождения текущего эквивалента денежных средств, которые будут получены в будущем
- Б. операция нахождения текущего эквивалента денежных средств, которые были получены в прошлом
- В. операция нахождения будущей стоимости имеющихся денежных средств

2) Цена капитала - это:

- А. сумма всех расходов, связанных использованием капитала;

- В. текущая стоимость всех расходов, связанных использованием капитала;
- С. годовая процентная ставка, отражающая расходы, связанные с использованием капитала.

3) Чистая текущая стоимость проекта определяется как:

- А. сумма дисконтированных доходов минус сумма дисконтированных затрат;
- В. отношение суммы дисконтированных доходов к сумме дисконтированных затрат;
- С. сумма будущих доходов минус сумму всех инвестиционных затрат;
отношение суммы будущих доходов к сумме инвестиционных затрат

4) Смысл расчета внутренней нормы прибыли инвестиций при анализе эффективности инвестиций заключается в следующем:

- А. внутренняя норма дохода показывает максимальную стоимость ресурсов привлекаемых для финансирования проекта
- В. внутренняя норма дохода показывает минимальную стоимость ресурсов привлекаемых для финансирования проекта
- С. внутренняя норма дохода отражает величину доходов по проекту.

5) Уровень дополнительной прибыли на собственный капитал за счет использования заемных средств отражает показатель:

- А. чистая текущая стоимость проекта;
- В. средневзвешенная стоимость капитала;
- С. рентабельность инвестиций;
- Д. простая норма прибыли;
- Е. эффект финансового рычага;
- Ф. внутренняя норма дохода.

6) Оптимальное соотношение собственных и заемных средств достигается при минимальном значении:

- A. средневзвешенной стоимости капитала;
- B. чистая текущая стоимость проекта;
- C. рентабельность инвестиций;
- D. простая норма прибыли;

7) К сложным методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:

- A. ставка прибыльности проекта;
- B. простая норма прибыли;
- C. чистая текущая стоимость;
- D. срок окупаемости;
- E. внутренняя норма доходности.

8) Показатель IRR характеризует....

- A. максимальный уровень цены капитала для финансирования проекта
- B. срок окупаемости инвестиционного проекта
- B. рентабельность первоначальных инвестиций

9) К сложным методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:

- A. ставка прибыльности проекта;
- B. простая норма прибыли;
- C. чистая текущая стоимость;
- D. срок окупаемости;
- E. внутренняя норма доходности.

10) Оптимальное соотношение собственных и заемных средств достигается при минимальном значении:

- А) средневзвешенной стоимости капитала;
- Б) эффекта финансового левиреджа.

Примеры тем устных опросов на занятиях:

1. Какое имущество не может быть использовано в качестве инвестиций?
2. Какие международные договоры (соглашения) подписаны Российской Федерацией в области инвестиционной деятельности?
3. Назовите факторы, которые, по вашему мнению, имеют наибольшее влияние на отток инвестиций из России.
4. Что представляет собой инвестиционный проект?
5. Дайте краткую характеристику предварительной стадии проектного анализа?
6. В каких состояниях матрицы жизненных циклов необходимо находиться предприятию, чтобы рассчитывать на инвестиции?
7. Сформулируйте общую последовательность разработки инвестиционного проекта.
8. Какие основные вопросы решаются в процессе маркетингового планирования?
9. Опишите методику анализа конкурентной способности предприятия, основанную на ключевых факторах успеха.
10. Какой основной принцип использован для оценки финансовой эффективности инвестиционного проекта?
11. В чем содержание институционального анализа проекта?

Примеры индивидуальных (домашних) заданий:

Задача 1. Оцените инвестиционный проект по показателям NPV, PI, PP, если и имеются следующие данные:

	0	1	2	3	4	5
Затраты	1400	100	100	100		
Доходы		150	350	600	750	800

Величина собственного капитала для финансирования проекта составит 60%, его цена равна 9% годовых. Предприятие будет использовать заемный капитал для финансирования проекта в размере 40% стоимостью - 18,8% годовых.

Задача 2. Предполагается инвестирование одного из проектов. Ставка банковского процента по валютным депозитам 6%, поправка на риск неполучения предусмотренных проектом доходов 4%, на страновой риск 2%. Определить какой проект следует реализовать.

Проект		0г.	1г.	2г.	3г.	4г.
А	Инвестиции, тыс. руб.	980,0				
	Доход тыс. руб.		290,0	335,0	350,0	370,0
Б	Инвестиции, тыс. руб.	1072,0				
	Доход тыс. руб.		250,0	340,0	410,0	560,0

Задача 3. Определите эффект финансового левериджа, если:

- Стоимость всего капитала компании – 5 800 руб.
- Сумма валовой прибыли – 1 000 руб.
- Предполагается использовать 50% заемных средств при формировании капитала.
- При этом стоимость использования заемных средств – 18% годовых.

Примеры вопросов для подготовки к практическим занятиям, семинарам:

1. Управление рисками в инновационном процессе. Особенности венчурного инвестирования Риск и шанс инновационной деятельности. Виды рисков. Методы управления рисками. Сущность и значение венчурного инвестирования. Роль венчурного инвестирования в становлении и развитии инновационной деятельности предприятия. Инфраструктура венчурного инвестирования. Роль государства в развитии венчурного инвестирования.

2. Управление разработкой, внедрением и созданием новшеств
Управление НИОКР. Управление созданием и внедрением нововведений.

3. Деловая игра по составлению бизнес-плана Разработки основных разделов бизнес-плана по конкретному инвестиционному проекту. Расчет эффективности инвестиционного проекта. Защита бизнес-плана.

4. Деловая игра. Подготовка инвестиционных предложений потенциальным инвесторам Основные разделы:

1. Требования к инвестиционному предложению
2. Критерии эффективного описания инвестиционного предложения
3. Содержание инвестиционного предложения:
 - 3.1. Резюме
 - 3.2. История компании и собственность
 - 3.3. Продукты и/или услуги
 - 3.4. Управленческий и производственный персонал
 - 3.5. Описание отрасли рынка и конкурентоспособности
 - 3.6. Операции компании
 - 3.7. Финансовая история
 - 3.8. Стратегический план
 - 3.9. Факторы риска и стратегия снижения рисков
 - 3.10. Прогноз финансового состояния
 - 3.11. Потребность в финансировании
 - 3.12. Корпоративное управление
 - 3.13. Правительственная поддержка и законодательство
 - 3.14 Финансовое предложение
 - 3.15 Краткое резюме

Примеры тем докладов:

1. Анализ инновационного потенциала
2. Выбор и реализация инновационных стратегий
3. Государственная инновационная политика

4. Жизненный цикл инноваций
5. Инновационный аспект базовых стратегий роста
6. Инновационный климат: сущность и подходы к оценке
7. Инновационный менеджмент как область научных знаний
8. Инновационный потенциал организации. Сущность и подход к оценке
9. Инновационный проект: понятие и виды
10. Качественная оценка рисков инновационной деятельности

Самостоятельная работа включает в себя написание эссе по одной из предложенных тем, решение индивидуального домашнего задания на основе реальной бухгалтерской или иную финансовую отчетность за три последних года.

Темы для написания эссе:

1. Инвестиционная деятельность в России в реальном секторе.
2. Макроэкономические предпосылки развития инвестиционного процесса.
3. Инвестиционный климат в России
4. Инвестиционный проект и его виды
5. Источники финансирования инвестиционных проектов.
6. Формы финансирования инвестиционных проектов и их особенности в России.
7. Эффективность инвестиционных проектов
8. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
9. Денежные потоки в инвестиционной деятельности.
10. Отбор инвестиционных проектов.
11. Бизнес-план инвестиционного проекта.
12. Методы управления инвестиционным проектом.
13. Иностраннные инвестиции и их значение в экономике России.
14. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.
15. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
16. Инвестиционная привлекательность финансовых инструментов.

Индивидуальное домашние задание

Задание.

1) Составить бизнес план для конкретного бизнеса (данный бизнес план необходимо защищать)

2) Составить инвестиционное предложение в соответствии с составленным бизнес планом

3) Анализ расчета основных показателей оценки эффективности реальных инвестиционных проектов

4) Модели оценки стоимости финансовых инструментов инвестирования. Портфельное инвестирование. Задачи портфельного управления. Система мониторинга фондового портфеля (фундаментальный и технический анализ). Риски, связанные с портфельным инвестированием, и способы их снижения.

5) Анализ моделей оценки реальной стоимости финансовых инструментов инвестирования.

Тестовые задания для самостоятельной работы

1. Что представляют собой инвестиции ?

- все виды вложения капитала в форме имущественных и интеллектуальных ценностей в объекты предпринимательской и других видов деятельности с целью получения в будущем прибыли, достижения социального эффекта или иных выгод;
- все виды вложения капитала в основные фонды с целью проведения их модернизации и переоснащения.

2. - это все виды вложения капитала в форме имущественных и интеллектуальных ценностей в экономические объекты с целью получения в будущем доходов или иных выгод.

- инвестиции;
- капитальные вложения;
- ценные бумаги.

3. Источником прироста капитала и движущим мотивом осуществления инвестиций является:

- прибыль;
- амортизация;

- ликвидность;
- рентабельность.

4. Капитальные вложения являются понятием, чем инвестиции.

- более узким;
- более широким.

5. Справедливо ли утверждение, что инвестиции могут рассматриваться только лишь как долгосрочное вложение средств?

- нет;
- да.

6. Справедливо ли утверждение, что капитальные вложения могут рассматриваться только лишь как одна из форм инвестиций в воспроизводство основных фондов (зданий, сооружений, оборудования и т.д.) ?

- да;
- нет.

7. Может ли приобретение автомобилей, телевизоров, дач и других вещей для удовлетворения личных потребностей рассматриваться в качестве инвестиций ?

- нет;
- да.

8. Величина чистых инвестиций величины валовых инвестиций на сумму амортизационных отчислений:

- меньше;
- больше.

9. Чистые инвестиции определяются следующим образом:

- $ЧИ = ВИ - АО$;
- $ЧИ = ВИ * АО$;
- $ЧИ = ВИ : АО$;
- $ЧИ = ВИ + АО$.

10. Соотношение $ЧИ < 0$ означает:

- снижение производственного потенциала;
- увеличение производственного потенциала;
- сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.

11. Соотношение $ЧИ = 0$ означает:

- сохранение производственного потенциала на прежнем уровне;
- снижение производственного потенциала;
- увеличение производственного потенциала.

12. Соотношение $ЧИ > 0$ означает:

- увеличение производственного потенциала;
- снижение производственного потенциала;
- сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.

13. Эффект мультипликатора предполагает возрастание дохода в объеме, чем инвестиции в экономику?

- в большем;
- в меньшем.

14. На величину спроса на инвестиции оказывают влияние:

- ожидаемая норма чистой прибыли; ставка ссудного процента;
- предполагаемый темп инфляции; коэффициент дисконтирования.

Текущий контроль выполнения курсовой работы осуществляется в ходе проведения плановых консультаций.

Не предусмотрен учебным планом.

Полный комплект материалов (текущего и промежуточного контроля), необходимых для оценивания результатов освоения дисциплины (модуля), хранится на кафедре-разработчике в бумажном или электронном виде.

3.2 Содержание оценочных материалов промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация обеспечивает оценивание промежуточных результатов обучения по дисциплине (модулю).

Для оценки степени сформированности компетенций используются оценочные материалы, включающие тестовые задания и контрольные (экзаменационные) вопросы.

Тестовые задания представляют собой совокупность тестовых вопросов текущего контроля по числу текущих аттестаций.

Примеры тестовых заданий промежуточной аттестации:

Вариант 1

Кол-во баллов	Вопросы
0,5	<p>1) Инвестиции – это...</p> <p>А. процесс, связанный с вложением средств в объекты инвестирования с целью получения дохода;</p> <p>В. средства, вложенные в воспроизводство основных фондов с целью получения дохода или прироста капитала;</p> <p>С. долгосрочное вложение государственного и частного капитала за рубежом с целью получения дохода;</p> <p>Д. денежные средства, ценные бумаги, имущественные права, вложенные в объекты предпринимательской деятельности с целью получения дохода или прироста капитала</p>
0,5	<p>2) Зависимость объемов инвестированных средств от ставки ссудного процента:</p> <p>А. прямо пропорциональная;</p> <p>В. обратно пропорциональная;</p> <p>С. нейтральная;</p> <p>Д. взаимосвязь отсутствует.</p>
0,5	<p>3) Финансовые инвестиции - это:</p> <p>А. вложения средств в воспроизводство основных средств, материальных и нематериальных активов;</p> <p>В. вложения средств в новое строительство, на модернизации производства;</p> <p>С. вложения средств в уставные капиталы предприятий с целью установления контроля и управления объектом инвестирования;</p> <p>Д. вложение средств в ценные бумаги.</p>
0,5	<p>4) Перечислите особенности инвестиционной деятельности.</p>
0,5	<p>5) Собственный капитал, как источник финансирования реальных инвестиций имеет следующие особенности:</p> <p>А. низкая стоимость в сравнении с альтернативными источниками формирования капитала;</p>

	<p>A. себестоимости</p> <p>B. прибыли до налогообложения</p> <p>C. прибыли после налогообложения</p>
1	15) Перечислите основные преимущества лизинга.
1	16) Какой комплекс услуг включает в себя факторинговая сделка?
1	17) Толлинг – это.....?
1	<p>18) Соглашение, предусматривающее выплату в течение периода своего действия сумм, покрывающих полную стоимость амортизации арендованного оборудования или большую ее часть, называется:</p> <p>A. финансовым лизингом</p> <p>B. оперативным лизингом</p> <p>C. возвратным лизингом.</p>
1	<p>19) Венчурный инвестор при финансировании инновационного проекта преследует цель:</p> <p>A. получение прибыли от произведенной продукции по проекту;</p> <p>B. получение дивидендов по акциям;</p> <p>C. получение прибыли от перепродажи своей доли в предприятии.</p>
1	<p>20) Основные преимущества эмиссии акций как способа мобилизации финансовых ресурсов:</p> <p>A. этот метод позволяет быстро получить средства и начать осуществление инвестиционного проекта;</p> <p>B. не требует использование залога или гарантии;</p> <p>C. возможность вмешательства в управление предприятием со стороны;</p> <p>D. позволяет перенести выплаты на период, когда проект начнет сам генерировать доход.</p>

Примеры экзаменационных вопросов:

1. Источники и использование информации об инвестициях. Индикаторы и индексы финансового рынка.
2. Финансовые инвестиции. Принципы оценки основных финансовых инструментов.
3. Доходность инвестиций и ставка доходности за период владения. Средневзвешенная доходность.
4. Оценка безрисковых ценных бумаг. Безрисковая ставка доходности.
5. Инвестиции в обыкновенные акции. Котировки акций. Виды стоимости обыкновенных акций и измерение стоимости акций. Доходность акций.

6. Ценные бумаги с фиксированным доходом, их виды. Облигации как инвестиционный инструмент. Измерение стоимости облигаций. Доходность облигаций.
7. Риск и доходность в управлении инвестиционным портфелем.
8. Оценка рискованных ценных бумаг. Определение риска. Ожидаемая доходность и стандартное отклонение.
9. Источники риска. Компоненты риска: диверсифицируемый и недиверсифицируемый риск. Понятие фактора «бета».
10. Модель оценки доходности активов CAPM. График зависимости «риск - доходность». Понятие приемлемого уровня риска.

Оценочные материалы для защиты курсовой работы (курсового проекта), включают вопросы, задаваемые при защите курсовой работы (курсового проекта). Пример вопросов:

Не предусмотрено учебным планом.

3.3 Оценка успеваемости обучающихся

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) осуществляется в соответствии с балльно-рейтинговой системой по 100-балльной шкале. Балльные оценки для контрольных мероприятий представлены в таблице 3.2. Пересчет суммы баллов в традиционную оценку представлен в таблице 3.3.

Таблица 3.2

Балльные оценки для контрольных мероприятий

Наименование контрольного мероприятия	Максимальный балл на первую аттестацию	Максимальный балл за вторую аттестацию	Максимальный балл за третью аттестацию	Всего за семестр
1 семестр				
Тестирование	5	5	5	15
Отчет по практической работе	3	3	4	10
Эссе		10		10
Реферат (доклад)	5	5	5	15
Итого (максимум за период)	6	22	22	50
Экзамен				50
Итого				100

Шкала оценки на промежуточной аттестации

Выражение в баллах	Словесное выражение при форме промежуточной аттестации - зачет	Словесное выражение при форме промежуточной аттестации - экзамен
от 86 до 100	Зачтено	Отлично
от 71 до 85	Зачтено	Хорошо
от 51 до 70	Зачтено	Удовлетворительно
до 51	Не зачтено	Не удовлетворительно

4 ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

4.1 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

4.1.1 Основная литература

1. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — М.: Издательство Юрайт, 2020. — 391 с. — (Высшее образование). — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/viewer/upravlenie-investiciyami-investicii-i-investicionnye-riski-v-realnom-sektore-ekonomiki-458850#page/1>

2. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — М.: Издательство Юрайт, 2021. — 311 с. — (Высшее образование). — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/viewer/investicionnyu-menedzhment-468898#page/5>

4.1.2 Дополнительная литература

3. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов / В. В. Холодкова. — М.: Издательство Юрайт, 2020. — 302 с. — (Высшее образование). — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/viewer/upravlenie-investicionnym-proektom-455166#page/1>

4. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательство Юрайт, 2021. — 486 с. — (Высшее образование). — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/viewer/investicionnye-proekty-i-realnye-opciony-na-razvivayuschih-sya-rynках-470434#page/4>

5. Управление инвестиционными проектами в условиях риска и неопределенности [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов / Л. Г. Матвеева, А. Ю. Никитаева, О. А. Чернова, Е. Ф. Щипанов. — М.: Издательство Юрайт, 2020. — 298 с. — (Высшее образование). — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/viewer/upravlenie-investicionnymi-proektami-v-usloviyah-riska-i-neopredelennosti-452764#page/1>

4.1.3 Методические материалы

6. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов / Д. В. Кузнецов [и др.]; под общей редакцией Д. В. Кузнецова. — 2-е изд. — М.: Издательство Юрайт, 2021. — 289 с. — (Высшее

образование). — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/viewer/investicionnyu-menedzhment-468887#page/3>

7. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — М.: Издательство Юрайт, 2020. — 391 с. — (Высшее образование). — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/viewer/upravlenie-investiciyami-investicii-i-investicionnye-riski-v-realnom-sektore-ekonomiki-458850#page/1>

3. Холодкова, В. В. Управление инвестиционным проектом [Электронный ресурс]: практическое пособие / В. В. Холодкова. — М.: Издательство Юрайт, 2020. — 302 с. — (Профессиональная практика). — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/viewer/upravlenie-investicionnym-proektom-455590#page/1>

12. Маркушина Е.В. «Управление инвестиционным развитием предприятия» [Электронный ресурс]: курс дистанционного обучения по направлению подготовки бакалавров 38.03.01 «Экономика» / КНИТУ-КАИ, Казань, 2021. Доступ по логину и паролю. URL: https://bb.kai.ru:8443/webapps/blackboard/execute/content/blankPage?cmd=view&content_id=274898_1&course_id=13838_1

4.1.4 Перечень информационных технологий и электронных ресурсов, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Организовано взаимодействие обучающегося и преподавателя с использованием электронной информационно-образовательной среды КНИТУ-КАИ.

Маркушина Е.В.«Управление инвестиционным развитием предприятия» [Электронный ресурс]: курс дистанционного обучения по направлению подготовки бакалавров 38.03.01 «Экономика» / КНИТУ-КАИ, Казань, 2021. Доступ по логину и паролю. URL: https://bb.kai.ru:8443/webapps/blackboard/execute/content/blankPage?cmd=view&content_id=274898_1&course_id=13838_1

4.1.5 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», профессиональных баз данных, информационно-справочных систем, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)

1. <http://elibs.kai.ru/> – Электронно-библиотечная система Казанского национального исследовательского технического университета им. А.Н. Туполева.

2. elibrary.ru – Научная электронная библиотека.
3. <https://e.lanbook.com/> – Электронно-библиотечная система «Лань».
4. <https://urait.ru> – Образовательная платформа «Юрайт».
5. <http://znanium.com> - Электронно-библиотечная система «Znanium.com».
6. <http://tnt-ebook.ru/> _ Электронно-библиотечная система ТНТ.

7. <http://www.iip.ru/> - Международные инвестиционные проекты, материалы о разработке, финансировании, оценке проектов
8. <http://www.bibliofond.ru/view.aspx?id=604174> – сайт с шаблоном разработки проекта
9. <http://www.management.com.ua/>
10. <http://infomanagement.ru/>
11. <http://manorg.ucoz.ru/>
12. <http://praktikmanager.ru/>
13. <http://www.management-portal.ru/>
14. <http://menedzhment.org/>

4.2 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) и требуемое программное обеспечение

Описание материально-технической базы и программного обеспечения, необходимого для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю) приведено соответственно в таблицах 4.1 и 4.2.

Таблица 4.1

Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Наименование вида учебных занятий	Наименование учебной аудитории, специализированной лаборатории	Перечень необходимого оборудования и технических средств обучения
Лекционные занятия	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа (Л. 302)	- мультимедийный проектор; - ноутбук; - настенный экран ; - акустические колонки; - учебные столы, стулья; - доска; - стол преподавателя ; - учебно – наглядные пособия.
Практические занятия	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации (Л. 106)	- учебные столы, стулья; - доска; - стол преподавателя; - учебно – наглядные пособия.
Самостоятельная работа	Помещение для самостоятельной работы студента (Л. 112)	- персональный компьютер; - ЖК монитор 19” ; - столы компьютерные; - учебные столы, стулья.

Таблица 4.2

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю)

№ п/п	Наименование программного обеспечения	Производитель	Способ распространения (лицензионное или свободно распространяемое)
1	Microsoft Windows 7 Professional Russian	Microsoft, США	Лицензионное
2	Microsoft Office Professional Plus 2010 Russian	Microsoft, США	Лицензионное
3	Антивирусная программа Kaspersky Endpoint Security 8 for Windows	Лаборатория Касперского, Россия	Лицензионное

5 ОСОБЕННОСТИ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ И ИНВАЛИДОВ

Обучение по дисциплине (модулю) обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Обучение лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов организуется как совместно с другими обучающимися, так и в отдельных группах.

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусмотрены дополнительные оценочные материалы, перечень которых указан в таблице 5.1.

Таблица 5.1

Дополнительные материалы оценивания для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов

Категории обучающихся	Виды дополнительных оценочных материалов	Формы контроля и оценки результатов обучения
С нарушениями слуха	Тесты, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету (экзамену)	Преимущественно письменная проверка
С нарушениями зрения	Устный опрос по терминам, собеседование по вопросам к зачету (экзамену)	Преимущественно устная проверка (индивидуально)
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	Решение дистанционных тестов, контрольные работы, письменные самостоятельные работы, вопросы к зачету (экзамену)	Преимущественно дистанционными методами

Для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, например:

- в печатной форме;
- в печатной форме с увеличенным шрифтом;
- в форме электронного документа;
- методом чтения ассистентом задания вслух.

Лицам с ограниченными возможностями здоровья и инвалидам увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких обучающихся предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге;
- набор ответов на компьютере;
- набор ответов с использованием услуг ассистента;
- представление ответов устно.

При необходимости для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.

Учебно-методические материалы для самостоятельной и аудиторной работы обучающихся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

Освоение дисциплины (модуля) лицами с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

Изменения, вносимые в рабочую программу дисциплины (модуля)

№ П/П	№ раздела внесения изменений	Дата внесения изменений	Содержание изменений	«Согласовано» заведующий кафедрой, реализующей дисциплину