

**Новочеркасский инженерно-мелиоративный институт им. А.К. Кортунова филиал
ФГБОУ ВО Донской ГАУ**

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета ФБиСТ

В.А. Губачев _____

" ____ " _____ 2024 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Дисциплины	Б1.В.11 Инвестиции
Направление(я)	38.03.01 Экономика
Направленность (и)	Экономика предприятий и организаций
Квалификация	бакалавр
Форма обучения	очная
Факультет	Факультет бизнеса и социальных технологий
Кафедра	Экономика
Учебный план	2023_38.03.01.plx 38.03.01 Экономика направленность "Экономика предприятий и организаций"
ФГОС ВО (3++) направления	Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954)
Общая трудоемкость	144 / 4 ЗЕТ
Разработчик (и):	канд. экон. наук, зав. каф., Стрежкова М.А.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры **Экономика**

Заведующий кафедрой **Стрежкова М.А.**

Дата утверждения плана уч. советом от 31.01.2024 протокол № 5.

Дата утверждения рабочей программы уч. советом от 26.06.2024 протокол № 10

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

Общая трудоемкость **4 ЗЕТ**

Часов по учебному плану 144
 в том числе:
 аудиторные занятия 28
 самостоятельная работа 80
 часов на контроль 36

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	7 (4.1)		Итого	
Неделя	14 1/6			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	14	14	14	14
Практические	14	14	14	14
Итого ауд.	28	28	28	28
Контактная работа	28	28	28	28
Сам. работа	80	80	80	80
Часы на контроль	36	36	36	36
Итого	144	144	144	144

Виды контроля в семестрах:

Экзамен	7	семестр
Курсовая работа	7	семестр

2. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

2.1	Цели освоения дисциплины: формирование знаний о теоретических основах инвестиций; об организации инвестиционной деятельности; приемах оценки эффективности капитальных вложений; о методах, способах и источниках их финансирования; об организации бизнес-планирования; об управлении инвестициями.
-----	--

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Цикл (раздел) ОП:		Б1.В
3.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:	
3.1.1	Научно-исследовательская работа	
3.1.2	Стратегический менеджмент	
3.1.3	Технологическая (проектно-технологическая) практика	
3.1.4	Управление качеством на предприятии	
3.1.5	Экономика предприятия	
3.1.6	Организация предпринимательской деятельности	
3.1.7	Менеджмент	
3.1.8	Научно-исследовательская работа (получение первичных навыков научно-исследовательской работы)	
3.1.9	Правовые основы предпринимательской деятельности	
3.1.10	Методы оптимальных решений	
3.1.11	Правоведение	
3.1.12	Экономико-математические методы	
3.1.13	Русский язык и культура речи	
3.2	Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:	
3.2.1	Выполнение и защита выпускной квалификационной работы	
3.2.2	Планирование и прогнозирование на предприятии	
3.2.3	Преддипломная практика	
3.2.4	Управление проектами	

4. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ПК-2 : Способен на основе типовых методик и действующей нормативной правовой базы собрать, рассчитать и выполнить анализ экономических показателей результатов деятельности организации

ПК-2.2 : Владеет методами расчета экономических и финансово-экономических показателей, анализирует и интерпретирует финансовую, бухгалтерскую информацию, содержащуюся в отчетности организации, и использует полученные сведения для принятия управленческих решений

ПК-2.3 : Проводит расчеты экономических и финансово-экономических показателей на основе типовых методик с учетом нормативных правовых актов, формирует и проверяет планы и проекты финансово-экономического развития организации

УК-2 : Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений

УК-2.1 : Формирует совокупность взаимосвязанных задач в рамках поставленной цели работы, обеспечивающих ее достижение. Определяет ожидаемые результаты, решения поставленных задач

УК-2.2 : Проектирует решение конкретной задачи проекта, выбирая оптимальный способ ее решения, исходя из действующих правовых норм и имеющихся ресурсов и ограничений

УК-2.4 : Публично представляет результаты решения задач исследования, проекта, деятельности

5. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Индикаторы	Литература	Интеракт.	Примечание
	Раздел 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность						

1.1	Роль инвестиций в экономической системе. Экономическая сущность и природа инвестиций. Структура инвестиций. Классификация инвестиций. Виды инвестиций. Реальные инвестиции. Финансовые инвестиции. Коллективные инвестиции. Венчурные инвестиции. Структура инвестиционного рынка России /Лек/	7	2	УК-2.1 УК-2.2	Л1.1 Л1.2 Л1.3Л2.1 Л2.2	0	ТК1, ПК1
1.2	Эволюция инвестиционной деятельности в России. Дореволюционный период развития инвестиций. Советский период развития инвестиций. Современный период развития инвестиций. Инвестиционная деятельность как основа экономического развития /Пр/	7	2	УК-2.1 УК-2.2	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТК1, ПК1
1.3	Работа с электронной библиотекой /Ср/	7	8	УК-2.1 УК-2.2	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТК1, ПК1
	Раздел 2. Финансирование и оценка эффективности инвестиций						
2.1	Финансирование инвестиций. Источники финансирования инвестиций. Современные методы и формы финансирования инвестиций. Способы финансирования инвестиций. Концессии в инвестиционной сфере. Особенности деятельности совместных предприятий. Особые экономические зоны России. Международный лизинг в финансировании инвестиций /Лек/	7	2	УК-2.1 УК-2.2	Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТК1, ПК1
2.2	Тема: Инвестиционный проект. Инвестиционно-проектная деятельность. Организационно-экономический механизм реализации ИП. Инвестиционно-проектная деятельность. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Характеристика этапов жизненного цикла ИП. /Пр/	7	2	УК-2.1 УК-2.2 УК-2.4	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТК1, ПК1
2.3	Работа с электронной библиотекой /Ср/	7	8	УК-2.1 УК-2.2	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТК1, ПК1

2.4	Методы оценки эффективности инвестиций Основные положения по оценке эффективности инвестиций. Динамические методы оценки эффективности инвестиций. Чистая текущая стоимость инвестиций. Рентабельность инвестиций. Внутренняя норма прибыли (доходности). Срок окупаемости инвестиций /Лек/	7	2	ПК-2.2 ПК-2.3 УК-2.1 УК-2.2	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2Л3.1 Э1 Э2 Э3 Э4	0	Тк2, ПК1
2.5	Тема: Оценка эффективности инвестиционных проектов. Классификация показателей эффективности: абсолютные, относительные, статические, динамические. Упрощенная методика оценки эффективности инвестиций на основе статических методов. Оценка эффективности денежного потока методом доходов и затрат на жизненном цикле инвестиционного проекта. Составление плана движения денежных средств. /Пр/	7	2	ПК-2.2 ПК-2.3 УК-2.1 УК-2.2 УК-2.4	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТК2, ПК1
2.6	Работа с электронной библиотекой, выполнение КР /Ср/	7	10	ПК-2.2 ПК-2.3 УК-2.1 УК-2.2	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТК2, ПК1
	Раздел 3. Инвестиционная система Российской Федерации						
3.1	Инвестиционная система Российской Федерации Понятие и особенности инвестиционной системы России. Управление и регулирование инвестиционной деятельности. Налоговое регулирование инвестиционной активности субъектов экономических отношений. Регулирование рынка ценных бумаг. Денежно-кредитное регулирование инвестиционных процессов /Лек/	7	2	УК-2.1 УК-2.2	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТК2. ПК1
3.2	Тема: Решение задач по определению эффективности инвестиций методами NPV, PI, IRR, PP, DPP. Норма дисконта. Определение средневзвешенной цены капитала. Влияние инфляции на норму дисконта (формула Фишера) /Пр/	7	2	ПК-2.2 ПК-2.3 УК-2.1 УК-2.2 УК-2.4	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТК2, ПК1
3.3	Работа с электронной библиотекой. Выполнение КР /Ср/	7	10	ПК-2.2 ПК-2.3 УК-2.1 УК-2.2	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТК2, ПК1

3.4	Инвестиционная политика государства Инвестиционная политика государства: основная цель, задачи и механизм реализации. Принципы формирования и реализации инвестиционной политики государства. Финансово-кредитный механизм регулирования инвестиций. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности в Российской Федерации /Лек/	7	2	УК-2.1 УК-2.2	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТКЗ, ПК2
3.5	Решение задач по определению эффективности инвестиций /Пр/	7	2	ПК-2.2 ПК-2.3 УК-2.1 УК-2.2 УК-2.4	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТКЗ, ПК2
3.6	Работа с электронной библиотекой. Выполнение КР /Ср/	7	10	ПК-2.2 ПК-2.3 УК-2.1 УК-2.2	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТКЗ, ПК2
	Раздел 4. Инвестиционный климат						
4.1	Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность в условиях динамичной экономической среды Инвестиционный климат: понятие, экономические факторы его определяющие и методы оценки Инвестиционная привлекательность на макро- и микроуровнях, её основные элементы. Методы оценки инвестиционной привлекательности. Оценка интегрального уровня инвестиционной привлекательности российских регионов /Лек/	7	2	УК-2.1 УК-2.2	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТКЗ, ПК2
4.2	Отбор и ранжирование перспективных проектов. Общие понятия отбора инвестиционных проектов. Отбор инвестиционных проектов по динамическим показателям эффективности. Сравнительная характеристика критериев NPV и IRR. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности и эффективности /Пр/	7	2	ПК-2.2 ПК-2.3 УК-2.1 УК-2.2 УК-2.4	Л1.1Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТКЗ. ПК2
4.3	Работа с электронной библиотекой. Выполнение КР /Ср/	7	10	ПК-2.2 ПК-2.3	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	

4.4	Инвестиционные риски Понятие и виды инвестиционных рисков. Классификация инвестиционных рисков. Оценка инвестиционных рисков. Неопределенность инвестиций и методы ее учета. Определение уровня риска инвестиций /Лек/	7	2	ПК-2.2 ПК-2.3 УК-2.1 УК-2.2	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТК3, ПК2
4.5	Решение задач по определению эффективности инвестиций в условиях риска /Пр/	7	2	ПК-2.2 ПК-2.3 УК-2.1 УК-2.2 УК-2.4	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТК3, ПК2
4.6	Работа с электронной библиотекой. Завершение и защита курсовой работы /Ср/	7	24	ПК-2.2 ПК-2.3 УК-2.1 УК-2.2	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	ТК3, ПК2
4.7	Экзамен /Экзамен/	7	36	ПК-2.2 ПК-2.3 УК-2.1 УК-2.2 УК-2.4	Л1.1 Л1.2Л2.1 Л2.2 Э1 Э2 Э3 Э4	0	

6. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

6.1. Контрольные вопросы и задания

При освоении дисциплины предусмотрен промежуточный и итоговый контроль знаний студентов. Текущий контроль знаний проводится в соответствии с Положением о текущей аттестации обучающихся от 15 мая 2024г. Текущая аттестация в форме балльно-рейтинговой системы (далее - БРС) применяется для обучающихся очной формы обучения.

В рамках БРС успеваемость обучающихся по каждой дисциплине оценивают следующие виды контроля: текущий контроль (ТК), промежуточный контроль (ПК), активность (А) и итоговый контроль (ИК). Сдача зачета/экзамена обязательна при желании обучающегося повысить итоговый рейтинговый балл или если студент не набрал по БРС минимальное количество баллов (51 балл).

Периодичность проведения ТК и ПК:

- текущий контроль – 3 за семестр;
- промежуточный контроль – 3 за семестр.

Формы ТК по дисциплине:

- ТК 1- Участи в семинаре (от 6 до 10 баллов);
- ТК 2- Участие в семинаре (от 6 до 10 баллов);
- ТК 3 -Решение задач (от 6 до 10 баллов).

ТК 1 Темы докладов на семинаре

Инвестиционно-проектная деятельность.

Организационно-экономический механизм реализации ИП.

Жизненный цикл инвестиционного проекта. Характеристика этапов жизненного цикла ИП.

ТК 2 Темы докладов на семинаре

Оценка эффективности инвестиционных проектов.

Классификация показателей эффективности: абсолютные, относительные, статические, динамические.

Упрощенная методика оценки эффективности инвестиций на основе статических методов.

Оценка эффективности денежного потока методом доходов и затрат на жизненном цикле инвестиционного проекта.

Составление плана движения денежных средств.

ТК 3 - Решение задач

Задача 1. Определить суммарный дисконтированный поток. Расчетный период Т равен 5 годам. Исходные данные представлены в таблице 1.

Провести дисконтирование в двух вариантах: при $E = 0,1$ и $E = 0,2$ и сделать выводы.

Таблица 1 - Денежный поток за расчетный период

Год	1	2	3	4	5
Денежный поток	300	500	800	500	200

Задача 2. Определить суммарный дисконтированный поток. Расчетный период Т равен 5 годам. Исходные данные представлены в таблице :

Провести дисконтирование при переменной норме дисконта: $E = 0,1 \ 0,15 \ 0,18 \ 0,2 \ 0,17$

Таблица 1 - Денежный поток за расчетный период					
Год	1	2	3	4	5
Денежный поток	300	500	800	500	200

Задача 3. Инвестиции в бизнес составили 500 тыс. рублей. Ожидаемые доходы (CFi) за 5 лет составят:

1 год – 100 тыс. рублей. 2 год – 150 тыс. рублей.

3 год – 200 тыс. рублей. 4 год – 250 тыс. рублей.

5 год – 300 тыс. рублей.

Ставка дисконтирования 20%.

Требуется рассчитать: чистый дисконтированный доход (NPV) за 5 лет, индекс прибыльности (PI), сроки окупаемости простой и дисконтированной, внутреннюю норму доходности (IRR).

Формы ПК по дисциплине:

ПК 1 - Тестирование 1 (от 9 до 15 баллов);

ПК 2 - Тестирование 2 (от 9 до 15 баллов);

ПК 3 – Выполнение КР (от 15 до 25 баллов).

Вопросы ПК 1:

1. Инвестиции - это?

1. Покупка недвижимости и товаров длительного пользования

2. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год

3. Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года

4. Вложение капитала с целью последующего его увеличения

2. Сущностью инвестиций являются?

1. Маркетинг рынка для определения производственной программы

2. Выбор площадки и определение мощности предприятия

3. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство

4. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта

3. Прямые инвестиции - это?

1. Вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия

2. Торговые кредиты

3. Инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия

4. Портфельные инвестиции - это?

1. Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия

2. Торговые кредиты

3. Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия

5. Портфельные инвестиции осуществляются?

1. В сфере капитального строительства

2. В инновационной сфере

3. В сфере обращения финансового капитала

6. Что не включается в состав инвестиции в денежные активы?

1. Приобретение акций и других ценных бумаг

2. Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав

3. Портфельные инвестиции

4. Приобретение оборотных средств

7. Капитальные вложения включают?

1. Инвестиции в реновацию производственных мощностей

2. Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей

3. Инвестиции в основные и оборотные фонды

8. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?

1. «Ноу-хау», патенты, изобретения

2. Подготовка кадров для будущего производства

3. Приобретение лицензий, разработка торговой марки и др

4. Кредиты банка

9. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?

1. Инвестиции в основной капитал
2. Инвестиции в нематериальные активы
3. Вложения в капитальный ремонт основных фондов
4. Инвестиции на приобретение земельных участков
5. Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов

10. Реинвестиции - это?

1. Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции
2. Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта
3. Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом

11. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений - это?

1. Текущие затраты
2. Нет правильного ответа
3. Долгосрочные затраты

12. Воспроизводственная структура капитала?

1. Соотношение собственных и заемных средств
2. Соотношение активной (оборудование) и пассивной (здания и сооружения) частей в инвестициях
3. Соотношение между новым строительством, расширением и реконструкцией

13. Воспроизводственная структура капиталовложений - это соотношение затрат на?

1. Пассивную и активную часть основных фондов
2. Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции
3. Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов

14. Инновация - это?

1. Право на ведение научных разработок
2. Патент
3. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса

15. Инновации - это?

1. Долгосрочные капитальные вложения
2. Краткосрочные капитальные вложения
3. Капитальные вложения, связанные с научно-техническим прогрессом

16. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне?

1. Управление инвестиционным проектом
3. Финансовое обеспечение проекта
2. Оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка

17. Инвестиционный рынок?

1. Рынок объектов реального инвестирования
2. Рынок инструментов финансового инвестирования
3. Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования

18. В рынок объектов реального инвестирования не включается?

1. Рынок капитальных вложений
2. Рынок недвижимости
3. Рынок приватизируемых объектов

19. Рынок инструментов финансового инвестирования?

1. Фондовый рынок
2. Денежный рынок
3. Фондовый и денежный рынки

20. Состояние инвестиционного рынка характеризуют?

1. Цена капитала
2. Конкуренция и монополия
3. Спрос и предложение

21. Инвестиционный рынок состоит из?

1. Фондового и денежного рынков
2. Рынка недвижимости и рынка научно-технических новаций
3. Промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий
4. Рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов

инновационных инвестиций

22. Степень активности инвестиционного рынка характеризуют?

1. Спрос
2. Предложение
3. Рыночная конъюнктура (соотношение спроса и предложения)

23. Изучение конъюнктуры инвестиционного рынка включает?

1. Наблюдение за текущей активностью (мониторинг показателей спроса, предложения)
2. Анализ текущей конъюнктуры
3. Прогнозирование конъюнктуры рынка

24. Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает?

1. Анализ показателей в ретроспективном периоде
2. Выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала
3. Исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка

25. Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании?

1. Анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма
2. Мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка
3. Определяется нормой прибыли на кш впа и допустимой степенью риска

26. Критерии инвестиционной деятельности на уровне компании?

1. Обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии
2. Обеспечение высоких темпов экономического развития
3. Обеспечение максимизации доходов

27. Инвестиционный климат страны - это?

1. Показатель, характеризуемый совокупностью инвестиционных потенциалов регионов страны
2. Величина золотого запаса страны
3. Система правовых, экономических и социальных условий инвестиционной деятельности в стране, оказывающих существенное влияние на доходность инвестиций и уровень инвестиционных рисков

28. Улучшение инвестиционного климата?

1. Политическая стабильность
2. Финансовая стабилизация
3. Создание условий экономического роста

29. В механизм самофинансирования не входит?

1. Амортизационный фонд
2. Отчисления от прибыли
3. Страховые возмещения
4. Заёмные средства

30. Может ли амортизация служить одним из источников финансирования инвестиционной программы?

1. Нет
2. Да

Вопросы ПК 2:

1. Оценка инвестиционной привлекательности проекта определятся

1. Объемом прогнозируемой прибыли
2. Прогнозируемой прибылью в расчете на единицу капитала
3. Величиной NPV

2. Эффективность инвестиционного проекта зависит от?

1. Ставки налога на имущество
2. Отраслевой принадлежности проекта
3. Распределения затрат и доходов по периодам осуществления проекта

3. Денежный приток - это?

1. Сумма, поступающая от реализации продукции (услуг)
2. Прибыль (выручка за минусом затрат)
3. Прибыль плюс амортизация минус налоги и выплаты по кредитам

4. Денежный поток складывается из следующих видов?

1. Объем выпуска продукции
2. Показателей финансовой деятельности (прибыль, убыток)

3. От операционной, инвестиционной и финансовой деятельности

5. Денежный поток характеризуется?

1. Положительным балансом
2. Эффектом (убытком) производственной деятельности
3. Сальдо притока и оттока денежных средств

6. Дисконтирование - это?

1. Обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем
2. Финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем
3. Процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня

7. Норма дисконта?

1. Зависит от % банковского кредита и определяется его величиной
2. Зависит от уровня ожидаемой инфляции
3. Является заданной величиной

8. Метод определения чистой текущей стоимости (NPV)?

1. Основан на определении разницы между суммой денежных потоков и оттоков
2. Кроме разницы между суммой денежных поступлений учитывает уровень дисконта

9. Метод расчета рентабельности инвестиций (PI)?

1. Сумма денежных поступлений, отнесенная к инвестиционным затратам
2. Показатель, обратный NPV

10. Метод расчета внутренней нормы прибыли (IRR)?

1. Внутренний коэффициент окупаемости инвестиций (по своей природе близок к банковской годовой ставке доходности, к проценту по ссудам за год)
2. Метод при котором IRR сравнивают с уровнем окупаемости вложений, который выбирается в качестве стандартного
3. Метод, позволяющий найти граничное значение коэффициента дисконтирования, то есть ко-эффициента дисконтирования, при котором $NPV=0$ (так называемый поверочный дисконт)

11. Метод расчета периода (срока) окупаемости инвестиций (T)?

1. Метод расчета при котором сумма денежных поступлений будет равна сумме инвестиций
2. Определение срока, который понадобится для возмещения суммы первоначальных инвестиций

12. Как рассчитывается срок окупаемости инвестиционного проекта?

1. На основе сопоставления инвестиционных вложений и других затрат, связанных с реализацией проекта и суммарных результатов от осуществления проекта
2. Делением затрат на эффект

13. Инвестиционная привлекательность крупного пакета акций выше привлекательности мелкого пакета, ввиду?

1. Меньшего риска инвестиций
2. Более высокого уровня доходности в расчете на одну акцию
3. Более высокой степени участия акционера в управлении предприятием

14. Динамические модели в инвестиционном проектировании?

1. Позволяют разрабатывать стратегии инвестиционного проекта (в виде отдельных сценариев)
2. Дают возможность выбрать приемлемую схему финансирования
3. Позволяют учесть множество факторов с помощью динамических (имитационных) моделей

15. Динамические модели в инвестиционном проектировании?

1. Снижают вероятность финансовых потерь участников проекта
2. Позволяют оценить неопределенность относительно динамики денежных поступлений и вы-плат в течение расчетного периода времени
3. Повышают достоверность расчетов

16. Риск—это?

1. Процесс выравнивания монетарным путем напряженности, возникшей в какой-либо социально-экономической среде
2. Нижний уровень доходности инвестиционных затрат
3. Вероятность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям

17. Превышение текущих дисконтированных доходов от реализации проекта над инвестиционными затратами называется

1. Индексом доходности инвестиций
2. Внутренней нормой доходности
3. Рентабельностью инвестиций

4. Дисконтированным доходом

5. Чистым дисконтированным доходом

18. Если рентабельность проекта (индекс доходности) $IR > 1$, то...

1. Нецелесообразно реализовывать инвестиционный проект; при этом чем больше показатель R_p (при прочих равных условиях), тем ниже инвестиционная привлекательность проекта.

2. Целесообразно реализовать инвестиционный проект; при этом чем больше показатель R_p (при прочих равных условиях), тем выше инвестиционная привлекательность проекта.

19. Под сроком окупаемости инвестиционных проектов понимается расчет продолжительности периода времени

1. Необходимого для возврата кредитных ресурсов за счет доходов, полученных от реализации инвестиционного проекта

2. Равному сроку полезного использования объекта

3. Необходимого для возврата вложенных средств за счет доходов, полученных от реализации инвестиционного проекта

20. Период времени, необходимый для того, чтобы текущая дисконтированная стоимость будущих денежных доходов сравнялась с первоначальными инвестициями называется

1. Простой срок окупаемости проекта

2. Окупаемость проекта

3. Полезный срок использования объекта

4. Базовый период

5. Дисконтированный срок окупаемости проекта

21. Чтобы инвестиционный проект был эффективным, чистый дисконтированный доход (NPV) должен быть

1. Больше 1

2. 1

3. 0

4. Больше нуля

22. Инвестиционный проект считается эффективным, если индекс доходности инвестиций (рентабельность проекта) будет:

1. Больше нуля

2. Больше 0 и меньше 1

3. 1

4. Больше единицы, и чем он выше, тем предпочтительнее инвестиционный проект

Вопросы итогового контроля

1. Дореволюционный период развития инвестиций
2. Советский период развития инвестиций
3. Современный период развития инвестиций
4. Инвестиционная деятельность как основа экономического развития
5. Экономическая сущность и природа инвестиций.
6. Структура инвестиций.
7. Классификация инвестиций
8. Реальные инвестиции
9. Финансовые инвестиции
10. Коллективные инвестиции
11. Венчурные инвестиции
12. Структура инвестиционного рынка России
13. Источники финансирования инвестиций
14. Современные методы и формы финансирования инвестиций
15. Способы финансирования инвестиций
16. Основные положения по оценке эффективности инвестиций
17. Динамические методы оценки эффективности инвестиций
18. Чистая текущая стоимость инвестиций
19. Рентабельность инвестиций
20. Внутренняя норма прибыли (доходности)
21. Срок окупаемости инвестиций
22. Понятие денежного потока
23. План движения денежных средств
24. Жизненный цикл и денежные потоки инвестиционных проектов.
25. Понятие и особенности инвестиционной системы России
26. Управление инвестициями (инвестиционными отношениями)
27. Регулирование инвестиционной деятельности
28. Налоговое регулирование инвестиционной активности субъектов
29. экономических отношений
30. Денежно-кредитное регулирование инвестиционных процессов
31. Инвестиционная политика государства: основная цель, задачи и механизм реализации
32. Финансово-кредитный механизм регулирования инвестиций

33. Налоговое стимулирование инвестиционной деятельности в Российской Федерации
34. Инвестиционный климат: понятие, экономические факторы его определяющие и методы оценки
35. Инвестиционная привлекательность на макро- и микроуровнях, её основные элементы
36. Методы оценки инвестиционной привлекательности
37. Оценка интегрального уровня инвестиционной привлекательности российских регионов
38. Понятие и виды инвестиционных рисков
39. Классификация инвестиционных рисков
40. Неопределенность инвестиций и методы ее учета
41. Определение уровня риска инвестиций
42. Методы управления инвестиционными рисками
- 43.

6.2. Темы письменных работ

Курсовая работа: «Сравнительный анализ источников финансирования инвестиций»

Содержание работы

Введение

1. Сравнительный анализ источников финансирования инвестиций (теоретический вопрос по варианту, определяемому номером зачетной книжки)

2. Оценка эффективности источников финансирования инвестиций

2.1. Собственные средства

2.2. Заемные средства (кредит)

2.3. Лизинг

3. Сравнительная характеристика критериев проекта при использовании различных источников финансирования.

Заключение.

Список использованных источников

Приложения

Курсовая работа выполняется по вариантам. Выполняется КР студентом индивидуально под руководством преподавателя во внеаудиторное время, самостоятельно. Срок сдачи законченной работы на проверку руководителю указывается в задании. После проверки и доработки указанных замечаний, работа защищается. При положительной оценке выполненной студентом работы на титульном листе работы ставится полученный балл.

6.3. Процедура оценивания

Рейтинговый балл по БРС за работу в семестре по дисциплине не может превышать 100 баллов (min 51):

$$S = TK + ПК + A$$

Распределение количества баллов для получения зачета или экзамена:

TK+ПК от 51 до 85; A от 0 до 15.

Если при изучении дисциплины учебным планом запланировано выполнение реферата, РГР, курсового проекта (работы), то для их оценки выделяется один ПК. Такие виды работ оцениваются от 15 до 25 баллов.

Сдача работ, запланированных учебным планом, является обязательным элементом, независимо от количества набранных баллов по другим видам ТК и ПК.

Независимо от результатов предыдущего этапа контроля в семестре (ТК или ПК), обучающийся допускается к следующему.

Если обучающийся в конце семестра не набрал минимальное количество баллов (51 балл), то для него обязательным становятся:

- ПК – РГР / курсовой проект (работа) / реферат, запланированный учебным планом. Если при изучении дисциплины учебным планом не установлено выполнение вышеперечисленных работ, то выполняется один ПК, предложенный преподавателем (например, устный или письменный опрос, реферат, тестирование и т.п.);

- ИК – сдача зачета или экзамена, в сроки, установленные расписанием промежуточной аттестации. Оценивание производится по пятибалльной шкале. В ведомости в графу «Экзаменационная оценка» выставляется оценка по результатам ИК.

Максимальное количество баллов за РГР / курсовой проект (работу) / реферат, запланированный учебным планом равно 25 (min 15). Пересчет баллов в оценку по пятибалльной шкале выполняется по таблице 1.

Таблица 1 – Пересчет баллов за реферат, РГР, курсовой проект (работу) по 5-ти бальной шкале

Рейтинговый балл Оценка по 5-ти бальной шкале

25-23 Отлично

22-19 Хорошо

18-15 Удовлетворительно

<15 Неудовлетворительно

Критерии оценки уровня сформированности компетенций и выставления баллов за реферат, расчетно-графическую работу, курсовую работу (проект): соответствие содержания работы заданию; грамотность изложения и качество оформления работы; соответствие нормативным требованиям; самостоятельность выполнения работы, глубина проработки материала; использование рекомендованной и справочной литературы; правильность выполненных расчетов и графической части; обоснованность и доказательность выводов.

Для расчета итоговой оценки по дисциплине необходимо итоговые баллы (S) перевести в пятибалльную шкалу с использованием таблицы 2.

Таблица 2 – Пересчет итоговых баллов дисциплины по 5-ти бальной шкале

Рейтинговый балл

(итоговый балл по дисциплине)

Оценка по 5-ти бальной шкале

86-100 Отлично

68-85 Хорошо

51-67 Удовлетворительно

<51 Неудовлетворительно

Итоговый контроль (ИК) проводится в форме зачета или экзамена. Оценивание производится по 5-ти бальной шкале.

Оценка сформированности компетенций у обучающихся и выставление оценки по дисциплине ведется следующим образом: для студентов очной формы обучения итоговая оценка по дисциплине выставляется по 100-бальной системе, затем переводится в оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» / «зачтено» и «не зачтено»; для студентов заочной и очно-заочной формы обучения оценивается по пятибалльной шкале, оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» / «зачтено» или «не зачтено».

Высокий уровень освоения компетенций, итоговая оценка по дисциплине «отлично» или «зачтено» (86-100 баллов): глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет

тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал учебной литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач. Системно и планомерно работает в течении семестра.

Повышенный уровень освоения компетенций, итоговая оценка по дисциплине «хорошо» или «зачтено» (68-85 баллов): твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения. Системно и планомерно работает в течении семестра.

Пороговый уровень освоения компетенций, итоговая оценка по дисциплине «удовлетворительно» или «зачтено» (51-67 баллов): имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при выполнении практических работ.

Пороговый уровень освоения компетенций не сформирован, итоговая оценка по дисциплине «неудовлетворительно» или «не зачтено» (менее 51 балла): не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Общий порядок проведения процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, соответствие индикаторам достижения сформированности компетенций определен в следующих локальных нормативных актах:

1. Положение о текущей аттестации знаний обучающихся в НИМИ Донской ГАУ (в действующей редакции).
2. Положение о промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования (в действующей редакции).

Документы размещены в свободном доступе на официальном сайте НИМИ Донской ГАУ <https://ngma.su/> в разделе: Главная страница/Сведения об образовательной организации/Документы.

6.4. Перечень видов оценочных средств

1. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ:

- тесты / вопросы для проведения промежуточного контроля;
- бланки заданий для выполнения РГР.

2. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ:

- комплект билетов для зачета/ экзамена.

Хранится в бумажном/электронном виде на кафедре Экономика.

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)			
7.1. Рекомендуемая литература			
7.1.1. Основная литература			
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Блау С. Л.	Инвестиционный анализ: учебник	Москва: Издат.-торг. корпорация «Дашков и К°», 2022, https://e.lanbook.com/book/277253
Л1.2	Нешиной А. С.	Инвестиции: учебник	Москва: Дашков и К°, 2018, https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495803
Л1.3	Алексеев В. Н., Шарков Н. Н.	Формирование инвестиционного проекта и оценка его эффективности: учебно-практическое пособие	Москва: Дашков и К, 2022, https://e.lanbook.com/book/230012
7.1.2. Дополнительная литература			
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Румянцева Е. Е.	Инвестиции и бизнес-проекты: учебно-практ. пособие. В 2 ч.	Москва: Директ-Медиа, 2016, https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=450110
Л2.2	Николаева И. П.	Инвестиции: учебник	Москва: Дашков и К°, 2023, https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710089
7.1.3. Методические разработки			
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л3.1	Новочерк. инж.-мелиор. ин-т Донской ГАУ ; сост. М.А. Стрежкова	Сравнительный анализ источников финансирования инвестиций: метод. указания по выполн. курсовой работы для бакалавров направл. подготовки "Экономика"	Новочеркасск, 2021, http://biblio.dongau.ru/MegaProNIMI/UserEntry?Action=Link_FindDoc&id=384501&idb=0
7.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"			
7.2.1	Информационно-правовой портал ГАРАНТ.РУ		http://www.garant.ru/
7.2.2	Официальный сайт Министерства финансов РФ		http://www.minfin.ru/ru/
7.2.3	Базы данных ООО "Региональный информационный индекс цитирования"		
7.2.4	База данных ООО "Издательство Лань"		https://e.lanbook.ru/books
7.3 Перечень программного обеспечения			
7.3.1	Microsoft Teams		Предоставляется бесплатно
7.3.2	MS Office professional;		Сублицензионный договор №502 от 03.12.2020 г. АО «СофтЛайн Трейд»
7.3.3	MS Windows XP,7,8, 8.1, 10;		Сублицензионный договор №502 от 03.12.2020 г. АО «СофтЛайн Трейд»
7.3.4	7-Zip		
7.3.5	AdobeAcrobatReader DC		Лицензионный договор на программное обеспечение для персональных компьютеров Platform Clients_PC_WWEULA-ru_RU-20150407_1357 AdobeSystemsIncorporated (бессрочно).
7.4 Перечень информационных справочных систем			
7.4.1	База данных ООО "Издательство Лань"		https://e.lanbook.ru/books
7.4.2	Базы данных ООО "Региональный информационный индекс цитирования"		
7.4.3	Базы данных ООО "Пресс-Информ" (Консультант +)		https://www.consultant.ru
7.4.4	Базы данных ООО Научная электронная библиотека		http://elibrary.ru/
8. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)			

8.1	308	Специальное помещение укомплектовано специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории: Набор демонстрационного оборудования (переносной): ноутбук iRU Intro-1214L – 1 шт, мультимедийное видеопроекторное оборудование: проектор NEC VT46RU – 1 шт. с экраном – 1 шт.; Учебно-наглядные пособия - 10 шт.; Доска – 1 шт.; Рабочие места студентов; Рабочее место преподавателя.
8.2	306	Специальное помещение укомплектовано специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления информации большой аудитории: Набор демонстрационного оборудования (переносной): ноутбук iRU Intro-1214L – 1 шт, мультимедийное видеопроекторное оборудование: проектор NEC VT46RU – 1 шт. с экраном – 1 шт.; Учебно-наглядные пособия - 5 шт.; Доска – 1 шт.; Рабочие места студентов; Рабочее место преподавателя.
8.3	270	Помещение укомплектовано специализированной мебелью и оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду НИМИ Донской ГАУ: Компьютер – 8 шт.; Монитор – 8 шт.; МФУ -1 шт.; Принтер – 1 шт.; Рабочие места студентов;

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1. Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся в НИМИ ДГАУ [Электронный ресурс] : (введ. в действие приказом директора №106 от 19 июня 2015г.) / Новочерк. инж.-мелиор. ин-т Донской ГАУ.-Электрон. дан.- Новочеркасск, 2015.- Режим доступа: <http://www.ngma.su>
2. Сравнительный анализ источников финансирования инвестиций: метод. указания по выполн. курс. работы для бакалавров направл. подготовки «Экономика» / Новочерк. инж.- мелиор. ин-т Донской ГАУ; сост. М.А. Стрежкова. – Новочеркасск, 2021. – 26 с.