Министерство образования и науки Астраханской области
Государственное автономное образовательное учреждение
Астраханской области высшего образования
«Астраханский государственный архитектурно-строительный университет»
(ГАОУ АО ВО «АГАСУ»)

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор

_____ / Е.В. Богдалова /
Подпись *И. О. Ф.*

«28» 04. 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины Экономическая оценка инвестиций
(указывается наименование в соответствии с учебным планом)

По направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»
(указывается наименование направления подготовки в соответствии с ФГОС ВО)

Направленность (профиль) «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит», «Экономика предприятий и организаций»
(указывается наименование профиля в соответствии с ОПОП)

Кафедра «Экономика строительства»

Квалификация выпускника бакалавр

Астрахань - 2022

Разработчик:

Старший преподаватель_ _____ / О.В. Кудрявцева /
(занимаемая должность, учёная степень и учёное звание) (подпись) И. О. Ф.

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «Экономика строительства»

Протокол № _8_ от _08.04.2022г.

Заведующий кафедрой _____ / И.А. Митченко
(подпись) И.О.Ф.

Согласовано:

Председатель МКН «Экономика», направленность (профиль) «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит», «Экономика предприятий и организаций»

_____ /И.А. Митченко/
(подпись) (инициалы, фамилия)

Начальник УМУ _____ / И.В. Аксютина /
(подпись) (инициалы, фамилия)

Специалист УМУ _____ / Е.С. Коваленко /
(подпись) (инициалы, фамилия)

Начальник УИТ _____ / С. В. Пригаро /
(подпись) (инициалы, фамилия)

Заведующая научной библиотекой _____ / Р.С. Хайдикешова /
(подпись) (инициалы, фамилия)

Содержание

		Стр.
1.	Цель освоения дисциплины	4
2.	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы	4
3.	Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата	4
4.	Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихсяс преподавателем (по типам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся	5
5.	Содержание дисциплины, структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и типов учебных занятий	6
5.1.	Разделы дисциплины и трудоемкость по типам учебных занятий и работы обучающихся (в академических часах)	6
5.1.1.	Очная форма обучения	6
5.1.2.	Заочная форма обучения	6
5.1.3.	Очно - заочная форма обучения	7
5.2.	Содержание дисциплины, структурированное по разделам	8
5.2.1.	Содержание лекционных занятий	8
5.2.2.	Содержание лабораторных занятий	8
5.2.3.	Содержание практических занятий	8
5.2.4.	Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	9
5.2.5.	Темы контрольных работ	10
5.2.6.	Темы курсовых проектов/курсовых работ	11
6.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	11
7.	Образовательные технологии	12
8.	Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	12
8.1.	Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	12
8.2.	Перечень необходимого лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине	13
8.3.	Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, доступных обучающимся при освоении дисциплины	13
9.	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	14
10.	Особенности организации обучения по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья	14

1. Цель освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «***Экономическая оценка инвестиций***» является формирование компетенций обучающихся в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки «Экономика»

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

В результате освоения дисциплины обучающийся должен овладеть следующими компетенциями:

ОПК – 4 – Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности

В результате освоения дисциплины обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:

знать:

З1 ОПК-4.1основные методы и модели принятия организационно-управленческих решений

уметь:

У1 ОПК-4.2 на основе анализа результатов проблемных ситуаций организации выявлять и формировать организационно-управленческие решения, разрабатывать и обосновывать их с учетом достижения экономической, социальной и экологической эффективности

владеть:

В1 ОПК-4.3 профессиональной терминологией и технологией управления деятельностью организации

3. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина Б1.О.20 **«*Экономическая оценка инвестиций*»** реализуется в рамка Блок 1 «Дисциплины (модули)» обязательной часть.

Дисциплина базируется на знаниях, полученных в рамках изучения следующих дисциплин**:** «Макроэкономика», «Экономика организации (предприятия)», «Управление затратами предприятия», изучаемых ранее.

4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по типам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Форма обучения	Очная	Очно- заочная
Трудоемкость в зачетных единицах:	7 семестр – 4 з.е.; **всего - 4 з.е.**	9 семестр – 4 з.е.. **всего - 4 з.е.**
Лекции (Л)	7 семестр –14 часов; **всего - 14 часов**	9 семестр – 16 часов **всего - 16 часов**
Лабораторные занятия (ЛЗ)	*учебным планом не предусмотрены*	*учебным планом не предусмотрены*
Практические занятия (ПЗ)	7 семестр –42 часа; **всего - 42 часа**	9 семестр – 16 часов; **всего - 16 часов**
Самостоятельная работа (СР)	7 семестр –88 часов **всего - 88 часов**	9 семестр –112 часов **всего - 112 часов**
Форма текущего контроля:		
Контрольная работа	семестр – 7	семестр – 9
Форма промежуточной аттестации:		
Экзамены	семестр – 7	семестр – 9
Зачет	*учебным планом не предусмотрены*	*учебным планом не предусмотрен*
Зачет с оценкой	*учебным планом не предусмотрены*	*учебным планом не предусмотрены*
Курсовая работа	*учебным планом не предусмотрены*	*учебным планом не предусмотрены*
Курсовой проект	*учебным планом не предусмотрены*	*учебным планом не предусмотрены*

5. Содержание дисциплины, структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и типов учебных занятий

5.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по типам учебных занятий и работы обучающихся (в академических часах)

5.1.1. Очная форма обучения

№ п/п	Раздел дисциплины. *(по семестрам)*	Всего часов на раздел	Семестр	Распределение трудоемкости раздела (в часах) по типам учебных занятий и работы обучающихся				Форма текущего контроля и промежуточной аттестации
				контактная			СР	
				Л	ЛЗ	ПЗ		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Раздел 1.Экономическая сущность и значение инвестиций.	27	7	2		8	17	Контрольная работа, экзамен
2.	Раздел 2. Анализ эффективности капитальных вложений.	27	7	2		8	17	
3.	Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций.	27	7	2		8	17	
4.	Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.	29	7	4		8	17	
5.	Раздел 5.Источники финансирования капитальных вложений.	34	7	4		10	20	
	Итого:	**144**		**14**		**42**	**88**	

5.1.2 Заочная форма обучения

ОПОП не предусмотрена.

5.1.3. Очно- заочная форма обучения

№ п/п	Раздел дисциплины. *(по семестрам)*	Всего часов на раздел	Семестр	Распределение трудоемкости раздела (в часах) по типам учебных занятий и работы обучающихся				Форма текущего контроля и промежуточной аттестации
				контактная			СР	
				Л	ЛЗ	ПЗ		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Раздел 1.Экономическая сущность и значение инвестиций.	27	9	3		3	21	Контрольная работа, экзамен
2.	Раздел 2. Анализ эффективности капитальных вложений	27	9	3		3	21	
3.	Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций.	27	9	3		3	21	
4.	Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.	29	9	3		3	23	
5.	Раздел 5.Источники финансирования капитальных вложений.	34	9	4		4	26	
	Итого	**144**		**16**		**16**	**112**	

5.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам

5.2.1. Содержание лекционных занятий

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1.	Раздел 1.Экономическая сущность и значение инвестиций.	Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования в экономике предприятий. *Основные методы и модели принятия организационно-управленческих решений*
2.	Раздел 2. Анализ эффективности капитальных вложений.	Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов и *принятия организационно-управленческих решений.* Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов, разработанных на предприятии.
3.	Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций.	Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги и *модели принятия организационно-управленческих решений.*
4.	Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.	Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций и *модели принятия организационно-управленческих решений.* Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем.
5.	Раздел 5.Источники финансирования капитальных вложений.	Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России и методы *принятия организационно-управленческих решений.*

5.2.2. Содержание лабораторных занятий

учебным планом не предусмотрены

5.2.3. Содержание практических занятий

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1.	Раздел 1.Экономическая сущность и значение инвестиций.	Входное тестирование по дисциплине. экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования в экономике предприятий на основе *анализа результатов проблемных ситуаций организации, технология управления деятельностью организации*
2.	Раздел 2. Анализ эффективности капитальных вложений.	Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки ианализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов, разработанных на предприятии, *формирование организационно-управленческие решения, разработка и обоснование его с учетом достижения экономической, социальной и экологической эффективности.*

3.	Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций.	Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги на основе *анализа результатов проблемных ситуаций организации, выявление организационно-управленческий решений с учетом достижения экономической, социальной и экологической эффективности.*
4.	Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.	Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем на основе *анализа результатов проблемных ситуаций организации.*
5.	Раздел 5.Источники финансирования капитальных вложений.	Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Иностранные инвестиции. *На основе анализа результатов проблемных ситуаций организации выявлять и формировать организационно-управленческие решения, разрабатывать и обосновывать их с учетом достижения экономической, социальной и экологической эффективности. Технология управления деятельностью организации.* Режим функционирования иностранного капитала в России. Итоговое тестирование.

5.2.4. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

очная форма обучения

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание	Учебно-методические материалы
1	**2**	**3**	**4**
1.	Раздел 1.Экономическая сущность и значение инвестиций.	Подготовка к практическим занятиям Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1-8]
2.	Раздел 2. Анализ эффективности капитальных вложений.	Подготовка к практическим занятиям Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1-8]
3.	Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций.	Подготовка к практическим занятиям Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1-8]
4.	Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.	Подготовка к практическим занятиям Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1-8]
5.	Раздел 5.Источники финансирования капитальных вложений.	Подготовка к практическим занятиям Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1-8]

Очно - заочная форма обучения

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание	Учебно-методические материалы
1	2	3	4
1.	Раздел 1.Экономическая сущность и значение инвестиций.	Подготовка к практическим занятиям Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1-8]
2.	Раздел 2. Анализ эффективности капитальных вложений.	Подготовка к практическим занятиям Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1-8]
3.	Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций.	Подготовка к практическим занятиям Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1-8]
4.	Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.	Подготовка к практическим занятиям Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1-8]
5.	Раздел 5.Источники финансирования капитальных вложений.	Подготовка к практическим занятиям Подготовка к контрольной работе. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1-8]

5.2.5. Темы контрольных работ

1. Экономическая сущность инвестиций. Классификация инвестиций
2. Инвестиционная деятельность: механизм, объекты и субъекты
3. Субъекты инвестиционной понятие, деятельности: инвесторы, заказчики, исполнители работ, пользователи
4. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Стабильность прав, возмещение убытков.
5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности: цели, формы регулирования
6. Прямое управление государственными инвестициями
7. Регулирование условий инвестиционной деятельности
8. Понятие инвестиционного проекта.
9. Характеристика фаз (стадий) инвестиционного проекта.
10. Классификация инвестиционных проектов
11. Система показателей эффективности инвестиционных проектов, принятая в международной практике.
12. Показатели финансовой состоятельности и инвестиционной привлекательности предприятия-реципиента
13. Простые показатели оценки эффективности инвестиционных проектов. Достоинства и недостатки простых показателей
14. Показатели чистой текущей стоимости: понятие, назначение, порядок расчета, достоинства и недостатки
15. Показатели внутренней нормы доходности: понятие, назначение, порядок расчета, достоинства и недостатки
16. Индекс выгодности инвестиций: понятие, назначение, порядок расчета, достоинства и недостатки
17. Ранжирование инвестиционных проектов
18. Бюджетная эффективность. Понятие, назначение, порядок расчета показателей.

19. Оценка социальных результатов реализации инвестиционных проектов.
20. Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования портфеля и их характеристика. Принципы формирования портфеля инвестиций.
21. Особенности формирования и оценки портфеля реальных инвестиций.
22. Этапы формирования портфеля реальных инвестиций.
23. Риск и доходность инвестиционного портфеля.
24. Особенности портфеля ценных бумаг, оценка портфеля ценных бумаг. Характеристика этапов формирования портфеля ценных бумаг.
25. Современная теория портфеля, модель Марковица, модель ценообразования на капитальные активы.
26. Модель оценки капитальных активов
27. Активная тактика и пассивная тактика управления активами.

5.2.6. Темы курсовых работ

*«учебным планом **не предусмотрены**».*

6.Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Организация деятельности студента
Лекция В ходе лекционных занятий необходимо вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явленийи процессов, научные выводы и практические рекомендации. Необходимо задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорныхситуаций. Целесообразно дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой.
Практическое занятие Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов.
Самостоятельная работа Самостоятельная работа студента над усвоением учебного материала по учебной дисциплине может выполняться в аудиториях для самостоятельной работы, а также в домашних условиях.Содержание самостоятельной работы студента определяется учебной программой дисциплины, методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя. Самостоятельная работа в аудиторное время может включать: – конспектирование (составление тезисов) лекций; – работу со справочной и методической литературой; – работу с нормативными правовыми актами; – участие в тестировании и др. Самостоятельная работа во внеаудиторное время может состоять из: – повторение лекционного материала; – подготовки к практическим занятиям; – изучения учебной и научной литературы; – изучения нормативных правовых актов (в т.ч. в электронных базах данных); – решения задач, выданных на практических занятиях; – подготовки к контрольной работе, предусмотренной учебным планом; – подготовки к итоговому тестированию; – выделение наиболее сложных и проблемных вопросов по изучаемой теме, получение разъяснений и рекомендаций по данным вопросам с преподавателями кафедры на их еженедельных консультациях. – проведение самоконтроля путем ответов на вопросы текущего контроля знаний, решения представленных в учебно-методических материалах кафедры задач, тестов, написания рефератов и эссе по отдельным вопросам изучаемой темы.

Контрольная работа

Теоретическая и практическая части контрольной работы выполняются по установленным темам (вариантам) с использованием практических материалов, полученных на практических занятиях и при прохождении практики. К каждой теме контрольной работы рекомендуется при-мерный перечень основных вопросов, список необходимой литературы.

Необходимо изучить литературу, рекомендуемую для выполнения контрольной работы. Чтобы полнее раскрыть тему, следует использовать дополнительные источники и материалы. Инструкция по выполнению контрольной работы находится в методических материалах по дисциплине.

Подготовка к экзамену

Подготовка студентов к экзамену включает три стадии:

- самостоятельная работа в течение учебного семестра;
- непосредственная подготовка в дни, предшествующие экзамену;
- подготовка к ответу на вопросы, содержащиеся в билете.

7. Образовательные технологии

Перечень образовательных технологий, используемых при изучении дисциплины «***Экономическая оценка инвестиций»***.

Традиционные образовательные технологии

Дисциплина ***«Экономическая оценка инвестиций»*** проводятся с использованием традиционных образовательных технологий ориентирующиеся на организацию образовательного процесса, предполагающую прямую трансляцию знаний от преподавателя к студенту (преимущественно на основе объяснительно-иллюстративных методов обучения), учебная деятельность студента носит в таких условиях, как правило, репродуктивный характер. Формы учебных занятий по дисциплине «***Экономическая оценка инвестиций***» с использованием традиционных технологий:

Лекция – последовательное изложение материала в дисциплинарной логике, осуществляемое преимущественно вербальными средствами (монолог преподавателя).

Практическое занятие – занятие, посвященное освоению конкретных умений и навыков по предложенному алгоритму.

Интерактивные технологии

По дисциплине «***Экономическая оценка инвестиций***» лекционные занятия проводятся с использованием следующих интерактивных технологий:

Лекция-визуализация - представляет собой визуальную форму подачи лекционного материала средствами ТСО или аудиовидеотехники (видео-лекция). Чтение такой лекции сводится к развернутому или краткому комментированию просматриваемых визуальных материалов (в виде схем, таблиц, графов, графиков, моделей). Лекция-визуализация помогает студентам преобразовывать лекционный материал в визуальную форму, что способствует формированию у них профессионального мышления за счет систематизации и выделения наиболее значимых, существенных элементов.

По дисциплине «***Экономическая оценка инвестиций***» практические занятия проводятся с использованием следующих интерактивных технологий:

Работа в малых группах – это одна из самых популярных стратегий, так как она дает всем обучающимся (в том числе и стеснительным) возможность участвовать в работе, практиковать навыки сотрудничества, межличностного общения (в частности, умение активно слушать, вырабатывать общее мнение, разрешать возникающие разногласия). Все это часто бывает невозможно в большом коллективе.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) основная учебная литература:

1. Марковина, Е. В. Инвестиции : учебно-практическое пособие / Е. В. Марковина, И. А.

Мухина. – 4-е изд., стер. – Москва : ФЛИНТА, 2022. – 120 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=103811
2. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / составители Е. А. Гайдук, М. А. Афонасова. — Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2020. — 126 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/152878.html
3. Подсорин, В. А. Экономическая оценка инвестиций: учебное пособие / В. А. Подсорин, Е. Н. Овсянникова, М. В. Дунаев. — Москва : Российский университет транспорта (МИИТ), 2019. — 186 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/116108.html

б) дополнительная учебная литература:

4. Луговнина, С. М. Оценка инвестиционной привлекательности проектов жилищно-коммунального хозяйства : учебно-методическое пособие : [16+] / С. М. Луговнина ; Поволжский государственный технологический университет. – Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический университет, 2022. – 64 с. : табл. –URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=696360
5. Мухачева, А. В. Инвестиционный анализ: учебное пособие : [16+] / А. В. Мухачева, А. О. Акулов ; Кемеровский государственный университет. – Кемерово : Кемеровский государственный университет, 2022. – 186 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700754

в) перечень учебно-методического обеспечения:

6. Черемных Е.О. Методические указания по выполнению контрольной работы, Астрахань: АГАСУ, 2021.- 35с. URL: https://next.astrakhan.ru/index.php/s/Ww8oRbt96J6f5Md

г) периодические издания

7.Научный журнал «Известия вузов. Инвестиции. Строительство. Недвижимость» - URL: https://journals.istu.edu/izvestia_invest/?path=izvestia_invest.

д) ***перечень онлайн курсов***

8. Онлайн-курсы «Анализ инвестиционных проектов и программ» URL: https:// https://openedu.ru/course/hse/AIPP/?ysclid=mlw2d7hv2o339417115

8.2. Перечень необходимого лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

1. 7-Zip
2. Adobe Acrobat Reader DC.
3. Apache Open Office.
4. VLC media player
5. Kaspersky Endpoint Security.
6. Yandex браузер

8.3. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, доступных обучающимся при освоении дисциплины

1. Электронная информационно-образовательная среда Университета:(http://edu.aucu.ru, http://moodle.aucu.ru)
2. «Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека»(https://biblioclub.ru/)
3. Электронно-библиотечная система «IPRbooks» (www.iprbookshop.ru)
4. Научная электронная библиотека (http://www.elibrary.ru/)
5. Консультант + (http://www.consultant-urist.ru/)
6. Федеральный институт промышленной безопасности (http://www1.fipt.ru/)

9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№ п\п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1.	Учебные аудитории для проведения учебных занятий: 414056, г. Астрахань, ул. Татищева №18 б аудитории № 209.	**№ 209** Комплект учебной мебели Стационарный мультимедийный комплект Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет»
2.	Помещения для самостоятельной работы: 414056, г. Астрахань, ул. Татищева, 22а аудитории № 201, 203; 414056, г. Астрахань, ул. Татищева №18 а библиотека, читальный зал.	**№ 201** Комплект учебной мебели. Компьютеры – 8 шт. Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет».
		№ 203 Комплект учебной мебели. Компьютеры – 8 шт. Доступ к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»
		библиотека, читальный зал, Комплект учебной мебели. Компьютеры - 4 шт. Доступ к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

10. Особенности организации обучения по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Для обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья на основании письменного заявления дисциплина «Экономическая оценка инвестиций» реализуется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья (далее – индивидуальных особенностей).

Лист внесения дополнений и изменений
в рабочую программу учебной дисциплины
Экономическая оценка инвестиций
(наименование дисциплины)

на 2023-2024 учебный год

Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры «Экономика строительства», протокол № 9 от 11.04.2023 г.

Зав. кафедрой
к.э.н., доц. _____ /И.А.Митченко/
ученая степень, ученое звание подпись И.О. Фамилия

В рабочую программу вносятся следующие изменения:
П. 8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины:
а) основная учебная литература:
1. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. – 4-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2022. – 238 с. : ил., табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684459 (дата обращения: 05.07.2023). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04617-9. – Текст : электронный.

Составители изменений и дополнений:

к.э.н. доцент _____ / В.К.Лихобабин /
ученая степень, ученое звание (подпись) И. О. Ф.

Председатель методической комиссии направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Экономика предприятий и организаций», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

к.э.н. доц _____ /И.А. Митченко/
ученая степень, ученое звание (подпись) И. О. Ф.

«11» апреля 2023 г.

Лист внесения дополнений и изменений
в рабочую программу учебной дисциплины
Экономическая оценка инвестиций
(наименование дисциплины)

на 2024-2025 учебный год

Рабочая программа пересмотрена на заседании кафедры «Экономика строительства», протокол № 9 от 16.04.2024 г.

Зав. кафедрой
к.э.н., доц. _____ / И.А.Митченко /
ученая степень, ученое звание — подпись — И.О. Ф.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

П. 8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины:

а) основная учебная литература:

1. Инвестиции и инновации : учебник : [16+] / В. Н. Щербаков, Л. П. Дашков, К. В. Балдин [и др.] ; под ред. В. Н. Щербакова. – 5-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 646 с. : табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=711051 – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-05379-5. – Текст : электронный.

б) дополнительная учебная литература:

3. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 6-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 256 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710001 (дата обращения: 11.06.2024). – Библиогр.: с. 234-235. – ISBN 978-5-394-05218-7. – Текст : электронный.

Составители изменений и дополнений:

к.э.н. доцент — _____ — /Лихобабин В.К./
ученая степень, ученое звание — подпись — И.О. Ф.

Председатель методической комиссии направления подготовки 38.03.01 «Экономика» профиль «Экономика предприятий и организаций», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

к.э.н. доц. — _____ — / Митченко И.А. /
ученая степень, ученое звание — подпись — И.О. Ф.

16.04.2024 г.

РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую программу, оценочные и методические материалы по дисциплине

«Экономическая оценка инвестиций»

ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»,

направленность (профиль) «Бухгалтерский учет,анализ и аудит»,

«Экономика предприятий и организаций»

по программе бакалавриата

Никулиной Тамарой Николаевной (далее по тексту рецензент), проведена рецензия рабочей программы, оценочных и методических материалов по дисциплине ***«Экономическая оценка инвестиций»*** ОПОП ВО по направлению подготовки ***38.03.01 «Экономика»,*** по программе ***бакалавриата***, разработанной в ГАОУ АО ВО "Астраханский государственный архитектурно-строительный университет", на кафедре ***«Экономика строительства»*** (разработчик – ***старший преподаватель Кудрявцева Ольга Витальевна***).

Рассмотрев представленные на рецензию материалы, рецензент пришел к следующим выводам:

Предъявленная рабочая программа учебной дисциплины ***«Экономическая оценка инвестиций»*** (далее по тексту Программа) соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки ***38.03.01 «Экономика»***, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от ***12 августа 2020 г., № 954*** и зарегистрированного в Минюсте России ***25 августа 2020 г., регистрационный N 59425.***

Представленная в Программе актуальность учебной дисциплины в рамках реализации ОПОП ВО не подлежит сомнению – дисциплина относится к ***обязательной*** части Блок1 «Дисциплины (модули)».

Представленные в Программе цели учебной дисциплины соответствуют требованиям ФГОС ВО направления подготовки ***38.03.01 «Экономика»***, направленность (профиль) ***«Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Экономика предприятий и организаций».***

В соответствии с Программой за дисциплиной ***«Экономическая оценка инвестиций»*** закреплена ***1 компетенция***, которая реализуется в объявленных требованиях.

Предложенные в Программе индикаторы компетенций в категориях знать, уметь, владеть отражают специфику и содержание дисциплины, а представленные в ОММ показатели и критерии оценивания компетенций по дисциплине на различных этапах их формирования, а также шкалы оценивания позволяют определить степень достижения заявленных результатов, т.е. уровень освоения/ закрепления обучающимися соответствующих компетенций в рамках данной дисциплины.

Учебная дисциплина «***Экономическая оценка инвестиций»*** взаимосвязана с другими дисциплинами ОПОП ВО по направлениям подготовки ***38.03.01 «Экономика»***, направленность (профиль) ***«Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Экономика предприятий и организаций»*** и возможность дублирования в содержании не выявлена.

Представленная Программа предполагает использование современных образовательных технологий при реализации различных видов учебной работы. Формы образовательных технологий соответствуют специфике дисциплины.

Представленные и описанные в Программе формы текущей оценки знаний соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Промежуточная аттестация знаний ***бакалавра***, предусмотренная Программой, осуществляется в форме ***экзамена.*** Формы оценки знаний, представленные в Рабочей программе, соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины представлено основной, дополнительной литературой, интернет-ресурсами и соответствует требованиям ФГОС

ВО направления подготовки ***38.03.01 «Экономика»***, направленность (профиль) ***«Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Экономика предприятий и организаций».***

Материально-техническое обеспечение соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки ***38.03.01 «Экономика»*** и специфике дисциплина ***«Экономическая оценка инвестиций»*** и обеспечивает использование современных образовательных, в том числе интерактивных методов обучения.

Представленные на рецензию оценочные и методические материалы направления подготовки ***38.03.01 «Экономика»*** разработаны в соответствии с нормативными документами, представленными в Программе. Оценочные и методические материалы по дисциплине «**Экономическая оценка инвестиций»** предназначены для текущего контроля и промежуточной аттестации и представляют собой совокупность разработанных кафедрой «***Экономика строительства***» материалов для установления уровня и качества достижения обучающимися результатов обучения.

Задачами оценочных и методических материалов является контроль и управление процессом освоения обучающимися компетенций, заявленных в образовательной программе по данному направлению подготовки ***38.03.01 «Экономика»,*** направленность (профиль) ***«Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Экономика предприятий и организаций».***

Оценочные и методические материалы по дисциплине ***«Экономическая оценка инвестиций»*** представлены:

- тестовыми заданиями
-заданиями к контрольной работе
- вопросами к экзамену
- вопросами и задания устного опроса

Данные материалы позволяют в полной мере оценить результаты обучения по дисциплине ***«Экономическая оценка инвестиций»*** в АГАСУ, а также оценить степень сформированности компетенций.

ОБЩИЕ ВЫВОДЫ

На основании проведенной рецензии можно сделать заключение, что характер, структура, содержание рабочей программы, оценочных и методических материалов дисциплины ***«Экономическая оценка инвестиций»*** ОПОП ВО по направлению подготовки ***38.03.01 «Экономика»***, по программе ***бакалавриата,*** разработанная ***старшим преподавателем Кудрявцевой О.В.*** соответствует требованиям ФГОС ВО, современным требованиям отрасли, рынка труда, профессиональных стандартов направления подготовки ***38.03.01 «Экономика»***, направленность (профиль) ***«Бухгалтерский учёт, анализ и аудит» и «Экономика предприятий и организаций»*** и могут быть рекомендованы к использованию.

Рецензент:
к.э.н., доцент
кафедра «Производственный менеджмент», АГТУ

_____ (подпись)

/Т.Н. Никулина/
И.О.Ф.

ОТДЕЛ КАДРОВ

Подпись Никулина Т.Н.
ЗАВЕРЯЮ
Специалист отдела кадров
ФГБОУ ВО «АГТУ» Гаврилова
«___» _____ 20___г

РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую программу, оценочные и методические материалы по дисциплине

«Экономическая оценка инвестиций»

ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»,

направленность (профиль) «Бухгалтерский учет,анализ и аудит»,

«Экономика предприятий и организаций»

по программе бакалавриата

Кузнецовым Сергеем Владимировичем (далее по тексту рецензент), проведена рецензия рабочей программы, оценочных и методических материалов по дисциплине ***«Экономическая оценка инвестиций»*** ОПОП ВО по направлению подготовки ***38.03.01 «Экономика»,*** по программе ***бакалавриата***, разработанной в ГАОУ АО ВО "Астраханский государственный архитектурно-строительный университет", на кафедре ***«Экономика строительства»*** (разработчик – ***старший преподаватель Кудрявцева Ольга Витальевна***). Рассмотрев представленные на рецензию материалы, рецензент пришел к следующим выводам:

Предъявленная рабочая программа учебной дисциплины ***«Экономическая оценка инвестиций»*** (далее по тексту Программа) соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки ***38.03.01 «Экономика»***, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от ***12 августа 2020 г., № 954*** и зарегистрированного в Минюсте России ***25 августа 2020 г., регистрационный N 59425.***

Представленная в Программе актуальность учебной дисциплины в рамках реализации ОПОП ВО не подлежит сомнению – дисциплина относится к ***обязательной*** части Блока 1 «Дисциплины (модули)».

Представленные в Программе цели учебной дисциплины соответствуют требованиям ФГОС ВО направления подготовки ***38.03.01 «Экономика»***, направленность (профиль) ***«Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Экономика предприятий и организаций»***

В соответствии с Программой за дисциплиной ***«Экономическая оценка инвестиций»*** закреплена 1 ***компетенция***, которая реализуется в объявленных требованиях.

Предложенные в Программе индикаторы компетенций в категориях знать, уметь, владеть отражают специфику и содержание дисциплины, а представленные в ОММ показатели и критерии оценивания компетенций по дисциплине на различных этапах их формирования, а также шкалы оценивания позволяют определить степень достижения заявленных результатов, т.е. уровень освоения обучающимися соответствующих компетенций в рамках данной дисциплины.

Учебная дисциплина «***Экономическая оценка инвестиций***» взаимосвязана с другими дисциплинами ОПОП ВО по направлениям подготовки ***38.03.01 «Экономика»,*** направленность (профиль) ***«Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Экономика предприятий и организаций»*** и возможность дублирования в содержании не выявлена.

Представленная Программа предполагает использование современных образовательных технологий при реализации различных видов учебной работы. Формы образовательных технологий соответствуют специфике дисциплины.

Представленные и описанные в Программе формы текущей оценки знаний соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Промежуточная аттестация знаний ***бакалавра***, предусмотренная Программой, осуществляется в форме ***экзамена.*** Формы оценки знаний, представленные в Рабочей программе, соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины представлено основной, дополнительной литературой, интернет-ресурсами и соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки ***38.03.01 «Экономика»***, направленность (профиль) ***«Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Экономика предприятий и организаций.***

Материально-техническое обеспечение соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки ***38.03.01 «Экономика»*** и специфике дисциплины ***«Экономическая оценка инвестиций»*** и обеспечивает использование современных образовательных, в том числе интерактивных методов обучения.

Представленные на рецензию оценочные и методические материалы направления подготовки ***38.03.01 «Экономика»*** разработаны в соответствии с нормативными документами, представленными в Программе. Оценочные и методические материалы по дисциплине ***«Экономическая оценка инвестиций»*** предназначены для текущего контроля и промежуточной аттестации и представляют собой совокупность разработанных кафедрой ***«Экономика строительства»*** материалов для установления уровня и качества достижения обучающимися результатов обучения.

Задачами оценочных и методических материалов является контроль и управление процессом освоения обучающимися компетенций, заявленных в образовательной программе по данному направлению подготовки ***38.03.01 «Экономика»***, направленность (профиль) ***«Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Экономика предприятий и организаций».***

Оценочные и методические материалы по дисциплине ***«Экономическая оценка инвестиций»*** представлены:

- тестовыми заданиями
-заданиями к контрольной работе
- вопросами к экзамену
- вопросами и заданиями устного опроса

Данные материалы позволяют в полной мере оценить результаты обучения по дисциплине ***«Экономическая оценка инвестиций»*** в АГАСУ, а также оценить степень сформированности компетенций.

ОБЩИЕ ВЫВОДЫ

На основании проведенной рецензии можно сделать заключение, что характер, структура, содержание рабочей программы, оценочных и методических материалов дисциплины ***«Экономическая оценка инвестиций»*** ОПОП ВО по направлению подготовки ***38.03.01 «Экономика»***, по программе ***бакалавриата,*** разработанная ***старшим преподавателем Кудрявцевой О.В.*** соответствует требованиям ФГОС ВО, современным требованиям отрасли, рынка труда, профессиональных стандартов направления подготовки ***38.03.01 «Экономика»***, направленность (профиль) ***«Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Экономика предприятий и организаций»*** и могут быть рекомендованы к использованию.

Рецензент:
Генеральный
директор
ООО «АМС»

Российская Федерация г. Астрахань Общество с ограниченной ответственностью ИНН 3017068291 ОГРН 1113017001819

(подпись)

/Кузнецов С.В./
Ф.И.О

Аннотация
к рабочей программе дисциплины
«Экономическая оценка инвестиций»
по направлению подготовки 38. 03.01 Экономика
направленность (профиль) «Экономика предприятий и организаций», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»,

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы.
Форма промежуточной аттестации: экзамен.

Целью учебной дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» является формирование уровня освоения компетенций обучающихся в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика».

Учебная дисциплина «Экономическая оценка инвестиций» входит в Блок 1 «Дисциплины (модули)» обязательной части. Для освоения дисциплины необходимы знания, полученные при изучении следующих дисциплин: «Макроэкономика», «Экономика организации (предприятия)», «Управление затратами предприятия», изучаемых ранее.

Краткое содержание дисциплины:
Раздел 1. Экономическая сущность и значение инвестиций.
Раздел 2. Анализ эффективности капитальных вложений
Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций
Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.
Раздел 5 Источники финансирования капитальных вложений.

Заведующий кафедрой _____ /И.А.Митченко/
(подпись) И.О.Ф.

Министерство образования и науки Астраханской области
Государственное автономное образовательное учреждение
Астраханской области высшего образования
«Астраханский государственный архитектурно-строительный университет»
(ГАОУ АО ВО «АГАСУ»)

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор

_____ / Е.В. Богдалова /
Подпись *И. О. Ф.*

«28» 04. 2022 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

Наименование дисциплины Экономическая оценка инвестиций
(указывается наименование в соответствии с учебным планом)

По направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»
(указывается наименование направления подготовки в соответствии с ФГОС ВО)

Направленность (профиль) «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит», «Экономика предприятий и организаций»
(указывается наименование профиля в соответствии с ОПОП)

Кафедра «Экономика строительства»

Квалификация выпускника бакалавр

Астрахань - 2022

Разработчик:

Старший преподаватель / О.В. Кудрявцева/
(занимаемая должность, учёная степень и учёное звание) (подпись) И. О. Ф.

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры «Экономика строительства»

Протокол № 8 от 08.04.2022г.

Заведующий кафедрой _____/ И.А. Митченко/
(подпись) И.О.Ф.

Согласовано:

Председатель МКН «Экономика», направленность (профиль) «Бухгалтерский учёт, анализ и аудит», «Экономика предприятий и организаций»

_____ /И.А. Митченко/
(подпись) (инициалы, фамилия)

Начальник УМУ _____ / И.В. Аксютина /
(подпись) (инициалы, фамилия)

Специалист УМУ _____ / Е.С. Коваленко /
(подпись) (инициалы, фамилия)

СОДЕРЖАНИЕ:

		Стр.
1.	Оценочные и методические материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	4
1.1.	Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программ	4
1.2.	Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различныхэтапах их формирования, описание шкал оценивания	5
1.2.1.	Перечень оценочных средств текущей контроля успеваемости	5
1.2.2.	Описание показателей и критериев оценивания компетенций по дисциплине наразличных этапах их формирования, описание шкал оценивания	5
1.2.3.	Шкала оценивания	6
2.	Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	7
3.	Перечень и характеристика процедуры оценивания знаний, умений, навыков,характеризующих этапы формирования компетенций	11
	Приложение 1	12
	Приложение 2	14
	Приложение 3	16
	Приложение 4	24

1. Оценочные и методические материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной атте-стации обучающихся по дисциплине

Оценочные и методические материалы являются неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины (далее РПД) и представлены в виде отдельного документа

1.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Индекс и формулировка компетенции N	Индикаторы достижения компетенций, установленные ОПОП	Номер раздела дисциплины (в соответствии с п. 5.1РПД)					Формы контроля с конкретизацией задания
		1	2	3	4	5	
1	2	3	4	5	6	7	8
ОПК 4 – Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	Знать:						
	З1 ОПК-4.1 основные методы и модели принятия организационно-управленческих решений	X	X	X	X	X	Экзамен (1 - 45 вопрос) Итоговое тестирование (1-60 задания) Контрольная работа (1-27 темы) Опрос устный (1-46 вопрос)
	Уметь:						
	У1 ОПК-4.2 на основе анализа результатов проблемных ситуаций организации выявлять и формировать организационно-управленческие решения, разрабатывать и обосновывать их с учетом достижения экономической, социальной и экологической эффективности.	X	X	X	X	X	Контрольная работа (28-33) Опрос устный (47-56 вопрос)
	Владеть:						
	В1 ОПК-4.3 профессиональной терминологией и технологией управления деятельностью организации	X				X	Контрольная работа (28-33) Опрос устный (47-56 вопрос)

1.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

1.2.1. Перечень оценочных средств текущего контроля успеваемости

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий
Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам
Опрос (устный или письменный)	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде опроса студентов	Вопросы по темам/разделам дисциплины

1.2.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций по дисциплине на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Компетенция, этапы освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Показатели и критерии оценивания результатов обучения			
		Ниже порогового уровня(не зачтено)	Пороговый уровень (Зачтено)	Продвинутый уровень (Зачтено)	Высокий уровень(Зачтено)
1	2	3	4	5	6
ОПК 4 – Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности	**Знает** З1 ОПК-4.1 - основные методы и модели принятия организационно-управленческих решений	Обучающийся не знает основные методы и модели принятия организационно-управленческих решений	Обучающийся знает основные методы и модели принятия организационно-управленческих решений в типовых ситуациях	Обучающийся знает основные методы и модели принятия организационно-управленческих решений в типовых ситуациях и ситуациях повышеннойсложности	Обучающийся знает основные методы и модели принятия организационно-управленческих решений в ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий
	Умеет У1 ОПК-4.2 – на основе анализа результатов проблемных ситуаций организации выявлять и формировать	Обучающийся не умеет на основе анализа результатов проблемных ситуаций организации выявлять и формировать	Обучающийся умеет на основе анализа результатов проблемных ситуаций	Обучающийся умеет на основе анализа результатов проблемных ситуаций организации выявлять и	Обучающийся умеет на основе анализа результатов проблемных ситуаций организации выявлять и формировать организационно-

	организационно-управленческие решения, разрабатывать и обосновывать их с учетом достижения экономической, социальной и экологической эффективности.	организационно-управленческие решения, разрабатывать и обосновывать их с учетом достижения экономической, социальной и экологической эффективности.	организации выявлять и формировать организационно-управленческие решения, разрабатывать и обосновывать их с учетом достижения экономической, социальной и экологической эффективности в типовых ситуациях	формировать организационно-управленческие решения, разрабатывать и обосновывать их с учетом достижения экономической, социальной и экологической эффективности в типовыхситуациях и ситуациях повышенной сложности	управленческие решения, разрабатывать и обосновывать их с учетом достижения экономической, социальной и экологической эффективности в ситуациях повышенной, а также в нестандартных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий
	Владеет В1 ОПК-4.3 - профессиональной терминологией и технологией управления деятельностью организации	Обучающийся не владеет профессиональной терминологией и технологией управления деятельностью организации	Обучающийся владеет профессиональной терминологией и технологией управления деятельностью организации данных в типовых ситуациях	Обучающийся владеет профессиональной терминологией и технологией управления деятельностью организации втиповых ситуациях иситуациях повышенной сложности	Обучающийся владеет профессиональной терминологией и технологией управления деятельностью организации в ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных ситуациях, создавая при этом новые правила и алгоритмы действий

1.2.3. Шкала оценивания

Уровень достижений	Отметка в 5-бальной шкале	Зачтено/ не зачтено
высокий	«5»(отлично)	зачтено
продвинутый	«4»(хорошо)	зачтено
пороговый	«3»(удовлетворительно)	зачтено
ниже порогового	«2»(неудовлетворительно)	не зачтено

2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ:

2.1. Экзамен

а) типовые вопросы к экзамену

ОПК-4.1 (знать)

1. Экономическая сущность инвестиций, их классификация.
2. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
3. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельностью.
4. Инвестиционная политика предприятий.
5. Инвестиционный проект: понятие, классификация, содержание.
6. Фазы (стадии) развития инвестиционного проекта.
7. Экономическая оценка инвестиций.
8. Простые методы оценки эффективности проекта.
9. Финансовый анализ проекта.
10. Инфляция, ее влияние на показатели финансовой эффективности проекта.
11. Теория ценности денег во времени.
12. Чистая текущая стоимость проекта.
13. Бизнес-план. Назначение бизнес-плана.
14. Внутренняя норма доходности.
15. Индекс рентабельности проекта.
16. Бюджетная эффективность инвестиционных проектов.
17. Инвестиции в ценные бумаги.
18. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.
19. Понятие инвестиционного портфеля. Цели, принципы формирования, типы.
20. Управление инвестиционным портфелем. Диверсификация портфеля.
21. Источники финансирования инвестиционного проекта.
22. Собственные средства инвесторов, их структура.
23. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг.
24. Иностранные инвестиции: экономическое содержание, виды.
25. Иностранные инвестиции в РФ.
26. Заемные средства для финансирования инвестиционного проекта, их виды и роль.
27. Капитальные вложения и капитальное строительство.
28. Порядок разработки проектно-сметной документации.
29. Структура и краткое содержание ТЭО.
30. Типы смет. Назначение смет.
31. Методы определения сметной стоимости.
32. Ценообразование в строительстве. Сметная стоимость строительства.
33. Участники капитального строительства, их состав и функции.
34. Бюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности.
35. Сущность и отличительные особенности проектного финансирования.
36. Оперативный лизинг.
37. Финансовый лизинг.
38. Финансирование инновационной деятельности. Венчурное финансирование.
39. Ипотечное кредитование, его роль и развитие в России.
40. Простые методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
41. Учет фактора риска и неопределенности при принятии инвестиционных решений.
42. Методы оценки состоятельности проекта с учетом фактора риска.

43. Дисконтирование.
44. Дисконтированный срок окупаемости инвестиций.
45. Коммерческая эффективность проекта.

в) критерии оценивания

При оценке знаний на экзамене учитывается:

1. Уровень сформированности компетенций.
2. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулиров-ки основных понятий и закономерностей.
3. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
4. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
5. Умение связать теорию с практикой.
6. Умение делать обобщения, выводы.

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	Отлично	Ответы на поставленные вопросы излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений. Полно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Делаются обоснованные выводы. Демонстрируются глубокие знания базовых нормативно-правовых актов. Соблюдаются нормы литературной речи.
2	Хорошо	Ответы на поставленные вопросы излагаются систематизировано и последовательно. Базовые нормативно-правовые акты используются, но в недостаточном объеме. Материал излагается уверенно. Раскрыты причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер. Соблюдаются нормы литературной речи.
3	Удовлетво-рительно	Допускаются нарушения в последовательности изложения. Имеются упоминания об отдельных базовых нормативно-правовых актах. Неполно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируются поверхностные знания вопроса, с трудом решаются конкретные задачи. Имеются затруднения с выводами. Допускаются нарушения норм литературной речи.
4	Неудовлет-ворительно	Материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине. Не раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Не проводится анализ. Выводы отсутствуют. Ответы на дополнительные вопросы отсутствуют. Имеются заметные нарушения норм литературной речи.

ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ:

2.2. Контрольная работа

а) типовой комплект заданий для контрольной работы (Приложение 1)

б) критерии оценивания

Выполняется в письменной форме. При оценке работы студента учитывается:

1. Правильное раскрытие содержания основных вопросов темы, правильное решение задач.
2. Самостоятельность суждений, творческий подход, научное обоснование раскрываемой проблемы.
3. Правильность использования цитат (если цитата приводится дословно, то надо взять ее в кавычки и указать источник с указанием фамилии автора, названия произведения, места и города издания, тома, части, параграфа, страницы).
4. Наличие в конце работы полного списка литературы.

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	Отлично	Студент выполнил работу без ошибок и недочетов, допустил неболее одного недочета
2	Хорошо	Студент выполнил работу полностью, но допустил в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двухнедочетов
3	Удовлетворительно	Студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета, или не болеедвух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов, плохо знает материал, допускает искажениефактов
4	Неудовлетворительно	Студент допустил число ошибок и недочетов превосходящее норму, при которой может быть выставлена оценка «3», или еслиправильно выполнил менее половины работы
5	Зачтено	Выполнено правильно не менее 50% заданий, работа выполнена постандартной или самостоятельно разработанной методике, в освещении вопросов не содержится грубых ошибок, по ходу решения сделаны аргументированные выводы, самостоятельновыполнена графическая часть работы
6	Незачтено	Студент не справился с заданием (выполнено правильно менее 50% задания варианта, не раскрыто основное содержание вопросов, имеются грубые ошибки в освещении вопроса, в решении задач, в выполнении графической части задания и т.д., а также выполнена не самостоятельно.

2.3 Тест

а) Типовой комплект заданий для входного тестирования (Приложение 2)
Типовой комплект заданий для итогового тестирования (Приложение 3)

б) критерии оценивания

При оценке знаний оценивания тестов учитывается:

1. Уровень сформированности компетенций.
2. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
3. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
4. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
5. Умение связать теорию с практикой.
6. Умение делать обобщения, выводы.

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	**2**	3
1	Отлично	если выполнены следующие условия: - даны правильные ответы не менее чем на 90% вопросов теста, исключая вопросы, на которые студент должен дать свободный ответ; - на все вопросы, предполагающие свободный ответ, студент дал правильный и полный ответ.
2	Хорошо	если выполнены следующие условия: - даны правильные ответы не менее чем на 75% вопросов теста,

		исключая вопросы, на которые студент должен дать свободный ответ; - на все вопросы, предполагающие свободный ответ, студент дал правильный ответ, но допустил незначительные ошибки и не показалнеобходимой полноты.
3	Удовлетворительно	если выполнены следующие условия: - даны правильные ответы не менее чем на 50% вопросов теста, исключая вопросы, на которые студент должен дать свободный ответ; - на все вопросы, предполагающие свободный ответ, студент дал непротиворечивый ответ, или при ответе допустил значительные неточности и не показал полноты.
4	Неудовлетворительно	если студентом не выполнены условия, предполагающие оценку «удовлетворительно».
5	Зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалына уровнях «отлично», «хорошо», «удовлетворительно».
6	Не зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалына уровне «неудовлетворительно».

2.4 Опрос устный

а) типовые вопросы (задания) (Приложение 4)

б) критерии оценивания

При оценке знаний на опросе (устном) учитывается:

1. Полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);
2. Сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);
3. Логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);
4. Рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи (учитывается умение использовать наиболее прогрессивные и эффективные способы достижения цели);
5. Своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе (учитывается грамотно и с пользой применять наглядность и демонстрационный опыт при устном ответе);
6. Использование дополнительного материала (обязательное условие);
7. Рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения задания, устного ответа во времени, с учетом индивидуальных особенностей студентов)

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	**2**	**3**
1	Отлично	1) полно и аргументировано отвечает по содержанию задания; 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; 3) излагает материал последовательно и правильно
2	Хорошо	студент дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «5», но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет.
3	Удовлетворительно	студент обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но: 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения

		и привести свои примеры; 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.
4	Неудовлетворительно	студент обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Оценка «2» отмечает такие недостатки в подготовке студента, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом

3. Перечень и характеристики процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедура проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине регламентируется локальными нормативными актами.

Перечень и характеристика процедуры текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине

№	Наименование оценочного средства	Периодичность и способ проведения процедуры оценивания	Виды выставляемых оценок	Форма учета
1.	Экзамен	Раз в семестр, по окончании изучения дисциплины	По пятибалльной шкале	Ведомость, зачетная книжка
2.	Контрольная работа	Раз в семестр, по окончании изучения дисциплины	Зачтено/Не зачтено	Регистрационная тетрадь для заочной формы обучения и журнал учета успеваемости преподавателя для очной формы обучения
3.	Тест	Входное тестирование в начале изучения дисциплины. Итоговое тестирование раз в семестр, по окончании изучения дисциплины	Зачтено/ Не зачтено	Лист результатов из кабинета тестирования Журнал успеваемости преподавателя
4.	Опрос (устный)	Систематически на практических занятиях	По пятибалльной шкале	Журнал учета успеваемости преподавателя

Приложение 1

Типовой комплект заданий для контрольной работы

ОПК-4 (знать)

1. Экономическая сущность инвестиций. Классификация инвестиций
2. Инвестиционная деятельность: механизм, объекты и субъекты
3. Субъекты инвестиционной понятие, деятельности: инвесторы, заказчики, исполнители работ, пользователи
4. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Стабильность
прав, возмещение убытков.
5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности: цели, формы регулирования
6. Прямое управление государственными инвестициями
7. Регулирование условий инвестиционной деятельности
8. Понятие инвестиционного проекта.
9. Характеристика фаз (стадий) инвестиционного проекта.
10. Классификация инвестиционных проектов
11. Система показателей эффективности инвестиционных проектов, принятая в международной
практике.
12. Показатели финансовой состоятельности и инвестиционной привлекательности предприятия-реципиента
13. Простые показатели оценки эффективности инвестиционных проектов. Достоинства и недостатки простых показателей
14. Показатели чистой текущей стоимости: понятие, назначение, порядок расчета, достоинства и недостатки
15. Показатели внутренней нормы доходности: понятие, назначение, порядок расчета, достоинства и недостатки
16. Индекс выгодности инвестиций: понятие, назначение, порядок расчета, достоинства и недостатки
17. Ранжирование инвестиционных проектов
18. Бюджетная эффективность. Понятие, назначение, порядок расчета показателей.
19. Оценка социальных результатов реализации инвестиционных проектов.
20. Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования портфеля и их характеристика. Принципы формирования портфеля инвестиций.
21. Особенности формирования и оценки портфеля реальных инвестиций.
22. Этапы формирования портфеля реальных инвестиций.
23. Риск и доходность инвестиционного портфеля.
24. Особенности портфеля ценных бумаг, оценка портфеля ценных бумаг. Характеристика этапов формирования портфеля ценных бумаг.
25. Современная теория портфеля, модель Марковица, модель ценообразования на капитальные активы.
26. Модель оценки капитальных активов
27. Активная тактика и пассивная тактика управления активами.

ОПК-4 (уметь, владеть)
Вариант № 1
28. Реализация проекта стоимостью 20 тыс. долл. предполагает, что компания получит 2 тыс. долл. прибыли в первом году, 4 тыс. долл. во втором году и по 5 тыс. долл. ежегодно в дальнейшем. Определить период окупаемости проекта.
29. Два проекта предполагают одинаковый объем инвестиций $20000 и рассчитаны на 5 лет. Проект А по годам генерирует следующие денежные потоки: $5000; $7000; $12000; $15000; $16000; проект Б: $4000; $8000; $9000; $11000; $13000. Стоимость капитала проекта оценена на уровне 10 %. Определить дисконтированный срок окупаемости каждого проекта и сравнить их.
30. Проект А требует первоначальных вложений на сумму 14 тыс. долл. Согласно прогнозам, в первом году
издержки по реализации этого проекта составят 2 тыс. долл., а доход от его эксплуатации 8 тыс. долл.; во втором году издержки составят 1 тыс. долл., а доход от реализации 12 тыс. долл. Другой проект Б предположительно принесет 7тыс. долл. прибыли в первом году и 8 тыс. долл. во втором году при
первоначальном вложении 12 тыс. долл. Рассчитать прибыль от реализации проектов без учета дисконтирования, а также чистую приведенную стоимость проектов и индекс рентабельности при норме дисконтирования 10 %.
31. Используя статистические сборники РФ за соответствующие годы. Проанализируйте динамику основных
макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка.
32. Используя данные привлекательности периодической статистические сборники РФ, печати и
проанализируйте инвестиционную привлекательность отраслей отечественной экономики.
33. Используя данные периодической печати и статистические сборники РФ, проанализируйте
инвестиционную привлекательность регионов России.

Приложение 2

Типовой комплект заданий для входного тестирования

1. Какое определение точнее отражает понятие "финансовая свобода"?
А. Когда свободно тратишь деньги так, как пожелаешь
Б. Когда у тебя большая зарплата топ-менеджера
В. Когда пассивный доход превышает расходы
Г. Когда больше нет необходимости работать "на дядю"

2. Какой из перечисленных инструментов несёт в себе меньше рисков?
А. Акция
Б. Государственная облигация
В. Золотые слитки
Г. ФьючерсД. Биткоин

3. Что из перечисленного не является активом?
А. Личный автомобиль, который вы сдаёте в аренду
Б. Личный автомобиль, на которым вы перемещаетесь по городу
В. Дом/квартира для сдачи в аренду
Г. Банковский депозит под 7% годовых
Д. Долгосрочный портфель из облигаций

4. Что из перечисленного можно отнести к источникам пассивного дохода?
А. Торговля на форекс
Б. Сдача недвижимости в посуточную аренду
В. Инвестиции в портфель, состоящий из акций
Г. Портфель облигаций федарального займа
Д. Все перечисленное, кроме форекса

5. Для нормальной жизни на пассивный доход вам необходимо 80 000 р./мес. Какого размерадолжен быть капитал, приносящий 12% годовых?
А. 6 млн рублей
Б. 8 млн рублей
В. 12 млн рублей
Г. 15 млн рублей

6. Что такое "сложный процент"?
А. Процентный доход, который сложно посчитать
Б. Доход с учетом реинвестирования доходов
В. Процентный доход, ежемесячно снимаемый со счёта

7. Как называется повышение цен на товары и услуги, сопровождаемое обесцениваем денег?
А. Деноминация
Б. Инфляция
В. Дефляция

8. У вас появилась возможность инвестиции с высокой вероятностью получения прибыли.
А. Разумно ли вы взять для этой цели кредит?
Б. Да, кредит отобьётся, а прибыль останется
В. Нет, я не инвестирую на заёмные средства

9. Вы внепланово получили крупную сумму денег.
А. Как вы распорядитесь этой суммой?
Б. Отправлюсь в путешествие, о котором давно мечтал
В. Закрою долги и инвестирую в долгосрочные инструменты
Г. Вложу всё в криптовалюты, ведь это деньги будущего

10. С какой максимальной суммы на ИИС можно получить налоговый вычет 13%?
А. 100 тыс. рублей
Б. 400 тыс. рублей
В. 600 тыс. рублей
Г. 1 млн рублей

Приложение 3

Типовой комплект заданий для итогового тестирования

ОПК -4 (знать)

1. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы:
1. Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и госу дарственных займов
2. Инвестиции в нематериальные активы
3. Инвестиции на приобретение земельных участков
4. Инвестиции в основной капитал

2. В экологические показатели инвестиционного проекта не включаются:
1. Экологические последствия от развития производства
2. Численность безработных
3. Уровень загрязнения окружающей среды
4. Нет правильного ответа

3. Экспертиза проекта:
1. Призвана обеспечить детальный анализ всех аспектов проекта
2. Это заключение по производственной и финансовой частям проекта
3. Обеспечивает экономический анализ последствий реализации проекта
4. Это заключение по маркетинговой части проекта

4. Прединвестиционная фаза содержит:
1. Поиск инвестиционных концепций (бизнес-идей);
2. Предварительную разработку проекта; оценку технико-экономической и финансовой привлекательности; принятие решения
3. Разработку технико-экономического обоснования проекта; поиск инвестора; решение вопроса об инвестировании проекта
2. Заказ на выполнение проекта; разработку бизнес-плана; предоставление бизнес-плана инвестору, финансирование проекта
3. Оценка результатов реализации проекта

5. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы:
1. кредиты банка
2. приобретение лицензий, разработка торговой марки
3. подготовка кадров для будущего производства
4. «ноу-хау», патенты, изобретения

6. Норма дисконта:
1. Зависит от уровня ожидаемой инфляции
2. Зависит от % банковского кредита и определяется его величиной
3. Является заданной величиной
4. Нет правильного ответа

7. Рынок инструментов финансового инвестирования:
1. Фондовый и денежный рынки
2. Денежный рынок
3. Фондовый рынок
4. Нет правильного ответа

8. Акция — это:
1. Ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца на
1. управление акционерным обществом
2. Ценная бумага, владелец которой не имеет право на владение
3. собственностью компании, но получает ежегодный процент
4. Право на приобретение в будущем каких-либо активов
5. Нет правильного ответа

9. Срок жизни инвестиционного проекта включает три фазы: прединвестиционную, инвестиционную, эксплуатационную. В инвестиционной фазе происходит:
1. Маркетинговые исследования
2. Производство продукции
3. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта
4. Строительство

10. Технико-экономическое обоснование инвестиций — это:
1. Метод выбора стратегических решений проекта
2. Документ, обосновывающий целесообразность и эффективность инвестиций в разрабатываемый проект
3. Документ, в котором детализируются и уточняются решения, принятые на прединвестиционной стадии
4. Документ, в котором детализируются и уточняются решения, принятые на инвестиционной стадии

11. В отчете о движении денежных средств поступления от выпуска акций должны квалифицироваться как при приток денежных средств от:
1. Операционной деятельности
2. Кредитной деятельности
3. Финансовой деятельности
4. Инвестиционной деятельности

12. Источники собственного капитала:
1. Займы, кредиты
2. Амортизационные отчисления + прибыль + средства от проданных
1. активов
2. Акции
3. Облигации

13. Инновации — это:
1. Долгосрочные капитальные вложения
2. Капитальные вложения, связанные с научно-техническим
1. прогрессом
2. Краткосрочные капитальные вложения
3. Вложения, связанные с обучением персонала

14. Денежный поток складывается из следующих видов:
1. От операционной деятельности
2. Показателей финансовой деятельности (прибыль, убыток)
3. От операционной, инвестиционной и финансовой деятельности
4. Объема выпуска продукции

15. Показатели коммерческой эффективности учитывают:

1. Последствия реализации проекта для отдельной фирмы
2. Денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности реализующей проект организации
3. Последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета
4. Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий акционеров

16. К какому виду планирования следует отнести инвестиционный проект:
1. Оперативное планирование
2. Текущее планирование
3. Долгосрочное планирование
4. Стратегическое планирование

17. Если инвестиционный проект оказывает влияние на экономическую, социальную или экологическую ситуацию отдельной страны, то это:
1. Региональный проект
2. Глобальный проект
3. Крупномасштабный проект
4. Локальный проект

18. Сущностью инвестиций являются:
1. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта
2. Маркетинг рынка для определения производственной программы
3. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство
4. Выбор площадки и определение мощности предприятия

19. Коммерческая эффективность отражает финансовые последствия осуществления инвестиционного проекта для:
1. Потребителей данного производимого товара
2. Непосредственных участников проекта
3. Федерального, регионального и местного бюджета
4. Владельцев компании

20. В рамках инвестиционной деятельности финансовые средства и их эквиваленты не включают в себя:
1. Деньги и валюту
2. Векселя, кредиты и займы
3. Ценные бумаги (акции и облигации)
4. Трудозатраты (человеко-дни)

21. Страхование инвестиций — это:
1. Разновидность метода анализа чувствительности
2. Одно из направлений количественного анализа рисков
3. Один из важнейших методов управления риском при инвестировании
4. Один из направлений качественного анализа рисков

22. Общие сведения об инвестиционном проекте:
1. Характер производства и продукции
2. Об особенностях технологического процесса

3. Сведения о потребляемых ресурсах и системе реализации продукции
4. Размещение, реквизиты
23. Денежный приток — это:
1. Прибыль (выручка за минусом затрат)
2. Прибыль плюс амортизация минус налоги и выплаты процентов
3. Сумма, поступающая от реализации продукции (услуг)
4. Прибыль плюс амортизация минус налоги

24. Какая схема финансирования инвестиционного проекта является более предпочтительной для предпринимателя:
1. Самофинансирование и привлечение кредита
2. Самофинансирование
3. Обосновывается специальными расчетами
4. Все ответы верны

25. 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. инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия
3. торговые кредиты
4. все ответы верны

26. Стоимость заемных средств:
1. Равна уровню доходности, требуемому инвестором на свой капитал
2. Равна эффективной процентной ставке по привлеченным кредитам, скорректированной с учетом налогов
3. Равна ставки рефинансирования
4. Зависит от риска; чем выше риск и ниже залоговая обеспеченность, тем выше стоимость заемных средств

27. Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает:
1. Исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка
2. Выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала
3. Анализ показателей в ретроспективном периоде
4. Анализ показателей в краткосрочное перспективе

28. Анализ чувствительности — это:
1. Диаграмма, отражающая существо любой ситуации, характеризующейся неопределенностью
2. Метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений на конечные показатели проекта
3. Метод определения значений показателей проекта, дальнейшее изменение которых приводит к неэффективности проекта
4. Нет правильного ответа

29. Под инвестициями понимается:
1. Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления
2. Вложения в физические, денежные и нематериальные активы
3. Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект
4. Все ответы верны

30. Срок жизни проекта — это:
1. Расчетный период продолжительность которого принимается с учетом срока возмещения вложенного капитала и требований инвестора
2. Средневзвешенный срок службы основного оборудования
3. Продолжительность сооружения (строительства)
4. Продолжительность привлечения кредитных ресурсов

31. Состояние инвестиционного рынка характеризуют:
1. Конкуренция и монополия
2. Спрос и предложение
3. Цена капитала
4. Нет правильного ответа

32. Показатели риска — это:
1. Объем продаж, соответствующий рыночному спросу
2. Процент использования мощности
3. Уровень диапазона безопасности, в основе которого лежит расчет точки безубыточности
4. Объем продаж, соответствующий прогнозу

33. Денежный поток характеризуется:
1. Эффектом (убытком) производственной деятельности
2. Положительным балансом
3. Сальдо притока и оттока денежных средств
4. Эффективностью инвестиционного проекта

34. Какой риск называют «катастрофическим»:
1. Риск потери прибыли
2. Риск потери капитала
3. Риск потери рынка сбыта
4. Риск потери потенциальных клиентов

35. Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании:
1. Мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка
2. Определяется нормой прибыли на капитал и допустимой степенью риска
3. Анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма
4. Нет правильного ответа

36. Оценка инвестиционной привлекательности проекта определятся:
1. Величиной NPV
2. Объемом прогнозируемой прибыли
3. Прогнозируемой прибылью в расчете на единицу капитала
4. Прогнозируемой прибылью в расчете на единицу основных фондов

37. План проекта — это:
1. Перечень мероприятий по осуществлению целей проекта
2. Разработка исполнительных документов, которые используются в качестве дисциплинирующего начала (контроля)
3. Ресурсное обеспечение проекта
4. Ресурсное обоснование проекта

38. Условие устойчивости проекта:

1. Достаточный размер финансовых резервов
2. Наличие страховых запасов (сырья, материалов, топлива)
3. На каждом шаге расчетного периода сумма накопленного сальдо денежного потока должна быть положительной
4. Нет правильного ответа

39. Капитальные вложения включают:
1. Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей
2. Инвестиции в реновацию производственных мощностей
3. Инвестиции в основные и оборотные фонды
4. Нет правильного ответа

40. Инвестиционная привлекательность крупного пакета акций выше привлекательности мелкого пакета, ввиду:
1. Более высокого уровня доходности в расчете на одну акцию
2. Более высокой степени участия акционера в управлении предприятием
3. Меньшего риска инвестиций
4. Нет правильного ответа

41. Фактором, влияющим на инвестиционную деятельность на макроуровне, является:
1. финансовое состояние организации
2. размеры организации
3. организационно-правовая форма хозяйствования
4. уровень инфляции

42. Инвестиционный проект не принимается к реализации в следующем случае:
1. вложенные средства возмещаются за счет доходов от реализации товаров и услуг
2. полученная прибыль обеспечивает рентабельность инвестиций выше желательного для фирмы уровня
3. окупаемость инвестиций находится в пределах срока, приемлемого для фирмы
4. величина чистого приведенного дохода имеет отрицательное значение

43. Какая категория документов не входит в финансовый раздел бизнес-плана:
1. прогноз объемов реализации
2. организационный план
3. баланс денежных расходов и поступлений
4. баланс активов и пассивов

44. К определению «инвестиции» нельзя отнести:
1. вложение средств с определенной целью, отвлеченной от непосредственного потребления
2. вложения в физические денежные и нематериальные активы
3. процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект
4. финансирование текущих расходов фирмы

45. К инвестициям с допустимым уровнем риска относятся вложения, сопряженные с потерей
1. суммы расчетной прибыли по проекту
2. суммы прибыли и расчетного валового дохода по проекту
3. значительной доли активов инвестора
4. всех активов инвестора

46. Отметьте категорию уровня риска инвестиций, сопряженных с возможностью потери всех активов инвестора:
1. отсутствие риска
2. допустимый риск
3. критический риск
4. катастрофический риск

47. К безрисковым инвестициям относятся:
1. привилегированные акции
2. краткосрочные государственные облигации
3. долговые обязательства с варрантами
4. конвертируемые облигации

48. Значение бета-коэффициента превышает 1, что говорит о:
1. среднем уровне риска
2. отсутствии риска
3. высоком уровне риска
4. низком уровне риска

49. Методом оценки уровня инвестиционных рисков, позволяющим оценить риск индивидуального инвестиционного портфеля по отношению к уровню риска инвестиционного рынка в целом, является:
1. расчет среднеквадратического отклонения
2. расчет бета-коэффициента
3. расчет коэффициента вариации
4. экспертный метод оценки рисков

50.Методом оценки уровня инвестиционных рисков, позволяющим учесть колебания ожидаемых доходов от разных инвестиций, является:
1. расчет среднеквадратического отклонения
2. расчет бета-коэффициента
3. расчет коэффициента вариации
4. экспертный метод оценки рисков

51. Причиной возникновения несистематического инвестиционного риска является:
1. смена стадий экономического цикла развития страны
2. нерациональная структура инвестируемых средств
3. значительные изменения налогового законодательства
4. смена конъюнктурных циклов развития инвестиционного рынка

52. Причиной возникновения риска финансового инвестирования не является:
1. непродуманный подбор финансовых инструментов для инвестирования
2. непредвиденные изменения условий инвестирования
3. перебои в поставке оборудования
4. прямой обман инвесторов

53. Причиной возникновения риска реального инвестирования не является:
1. неудачный выбор местоположения строящегося объекта
2. перебои в поставке строительных материалов
3. финансовые затруднения или банкротство отдельных эмитентов
4. выбор неквалифицированного подрядчика

54. Формами привлечения средств для увеличения собственного капитала не являются:
1. выпуск привилегированных акций
2. фьючерсы
3. долговые обязательства с варрантами
4. конвертируемые облигации

55. Причиной возникновения денежного риска на рынке ценных бумаг является:
1. неправильное прогнозирование цен и издержек
2. нестабильность законодательных гарантий
3. снижение доходности ценных бумаг
4. падение спроса на определенный вид ценных бумаг

56. Причиной возникновения денежного риска на рынке ценных бумаг является:
1. неправильное прогнозирование цен и издержек, ошибки в управлении портфелями
2. падение спроса на ценные бумаги
3. колебание процентных ставок
4. опережением темпов роста инфляции темпов роста доходов по ценным бумагам

57. Платежное покрытие представляет собой:
1. отношение чистой прибыли предприятия к сумме причитающихся платежей
2. отношение валовой прибыли предприятия к сумме причитающихся платежей
3. отношение прибыли до налогообложения к сумме причитающихся платежей
4. отношение чистой прибыли к выручке от реализации

58. Купонная доходность облигации показывает:
1. процент дохода, который ежегодно получает владелец облигации на инвестированный капитал
2. текущий доход по облигации, а также выигрыш, который получает инвестор, погашая облигацию по цене выше цены покупки
3. процент дохода, который ежегодно начисляется держателю облигации
4. текущий доход по облигации, а также убыток, который несет инвестор, погашая облигацию по цене ниже цены покупки

59. Какие операции не формируют денежные притоки фирмы
1. получение дохода от инвестирования в ценные бумаги
2. платежи от дебиторов за товары, проданные в кредит
3. реализация ненужных активов
4. погашение суммы задолженности по облигациям

60. Какие операции не являются причиной денежных оттоков фирмы:
1. приобретение сырья и материалов для осуществления деятельности
2. продажа эмитированных ценных бумаг разных типов
3. выплата заработной платы рабочим и служащим
4. выплата процентов по взятым кредитам

Приложение 4

Типовые вопросы устного опроса

ОПК-4 (знать)

1. Российский рынок акций: современное состояние, проблемы и основные тенденции развития.
2. Рынок корпоративных облигаций в России: современное состояние, проблемы и основные тенденции развития.
3. Рынок государственных ценных бумаг: современное состояние, проблемы и основные тенденции развития.
4. Рынок ценных бумаг местных органов власти: современное состояние, проблемы и основные тенденции развития.
5. Вексельный рынок в России: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
6. Формирование рынка товарораспределительных ценных бумаг в России.
7. Рынок евробумаг РФ: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
8. Рынок депозитарных расписок на акции российских эмитентов: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
9. Рынок производных финансовых инструментов в России: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
10. Региональные рынки ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
11. Коммерческие банки на российском рынке ценных бумаг: проблемы и перспективы развития.
12. Фондовые биржи в России: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
13. Внебиржевой рынок ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
14. Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг в России: современное состояние, проблемы и перспективы развития.
15. Система государственного регулирования рынка ценных бумаг в России: проблемы и основные направления совершенствования.
16. Информационная инфраструктура рынка ценных бумаг в России: проблемы и перспективы развития.
17. Управление портфелем ценных бумаг: международный опыт и российская практика.
18.Содержание договоров подряда.
19. Особенности ценообразования в строительстве.
20. Виды договорных цен на строительную продукцию.
21. Состав договорной цены в капитальном строительстве.
22. Виды смет в капитальном строительстве и их содержание.
23. Договорная цена объектов, сооружаемых методом "под ключ".
24. Лизинг оборудования как форма финансирования капитальных вложений.
25. Лизинговые отношения и их роль в финансировании капитальных вложений.
26. Финансирование инновационной деятельности.
27. Механизм и стадии рискового финансирования.
28. Инвестиции и их экономическая сущность
29. Инвестиционный проект, его цель и содержание
30. Синергетическое представление инвестиций
31. Макроэкономические аспекты инвестиций
32. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
33. Синергетическое управление инвестициями
34. Методы принятия инвестиционных решений
35. Методы планирования и прогнозирования Инвестиций
36. Инвестиции в человеческий капитал
37. Синергетические модели принятия решений
38. Анализ безубыточности в принятии инвестиционных решений
39. Методика проектирования инвестиционных программ
40. Недостатки и достоинства типовой методики разработки инвестиционных программ развития промышленности
41. Прогнозирование инвестиций и инвестиционных решений
42. Акции как объект инвестиций
43. Методы оценки инвестиционных качеств акционерного капитала (акций)

44. Оценка пакетов акций
45. Рейтинги ценных бумаг
46. Инвестиционные решения: методические проблемы формирования

ОПК-4 (уметь, владеть)
47. В соответствии с существующей классификацией инвестиций приведите пример по каждому признаку классификации.
48. Структура инвестиций по формам воспроизводства в реальном секторе зависит от стадий, на которых находится предприятие. Охарактеризуйте каждую стадию и приведите пример реальных инвестиций.
49. Как вы считаете, какие инвестиции, реальные или финансовые, важнее для российской экономики в ближайшие 10 лет? Обоснуйте свой ответ.
50. Рассмотрите альтернативные направления инвестирования средств, которые могут иметься у крупного промышленного предприятия. В соответствии с выбранными направлениями отнесите каждое из них к приведенной классификации инвестиций.
51. На примере конкретного инвестиционного проекта рассмотрите, и опишите все этапы его жизненного цикла.
52. Приведите примеры ординарных и неординарных инвестиционных проектов.
53. Приведите примеры различных типов экономически зависимых инвестиционных проектов.
54. Определите накопленную сумму 5 200 руб., ожидаемую к получению через пять лет по схеме простых и сложных процентов, при ставке дисконтирования равной 12 %.
55. Определите текущую стоимость банковского депозита, если вкладчик через пять лет должен получить сумму в 200 тыс. руб. Банк производит начисления на внесенную сумму по схеме сложных процентов, при ставке дохода 20 % годовых.
56. Определите ставку дисконтирования, если PV от139 тыс. руб. составит 125 тыс. руб. Задание 5. Если восьмилетний фактор дисконтирования составит 0,285, чему будет равен PV от 596 тыс. руб.?