Негосударственное образовательное учреждение высшего образования

«Институт экономики и правоведения (г.Назрань)»

УТВЕРЖДАЮ
первый проректор – проректор по учебной работе, к.э.н., доцент
Биганова М. А. _____
«26» 06 2017г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ИНВЕСТИЦИИ

для студентов направления подготовки

38.03.01 ЭКОНОМИКА

профиль

Финансы и кредит

Квалификация (степень) выпускника - бакалавр

Форма обучения: очная, заочная

Назрань - 2017

Рабочая программа составлена с учетом Федерального образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015 г. № 1327.

Составитель: _____ Мальсагов А.Х. к.э.н., старший преподаватель кафедры экономических дисциплин

Программа рассмотрена и согласована на заседании кафедры экономических дисциплин (протокол № 9 от «26» 06 2017 г.)

Заведующий кафедрой _____ Хамхоева Ф. Я.

«26» 06 2017 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи освоения дисциплины ……. …4

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине «Инвестиции», соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП……..……..…..... 4

3. Место дисциплины в структуре ОПОП……...…….….. 6

4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам занятий) и на самостоятельную работу обучающихся..... 6

4.1. Объем дисциплины по видам учебных занятий (в часах)……. 6

5. Содержание дисциплины «Инвестиции», структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий…….……..7

5.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)……...…… ……..…….. 7

5.2. Содержание дисциплины «Инвестиции», структурированное по темам…..……..11

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Инвестиции»……..……..…..17

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации для обучающихся по дисциплине «Инвестиции»…….…… ……..17

7.1. Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине «Инвестиции»…….……..….17

7.2.Типовые контрольные задания и иные материалы……....18

7.2.1.Вопросы к зачету с оценкой по дисциплине «Инвестиции»..…….……18

а) критерии формирования оценок для промежуточной аттестации…….……....21

7.2.2.Тестовые задания по дисциплине «Инвестиции»…….……..22

а) критерии оценки…….....33

7.2.3.Задачи для самостоятельного решения…….....33

а) критерии оценки……..38

7.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций……..….....39

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины «Инвестиции»……..……..……. ...41

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть Интернет), необходимых для освоения дисциплины……...…….. .41

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Инвестиции»... 42

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Инвестиции» …….…….....44

12. Описание материально- технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Инвестиции»……....…...45

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Целью дисциплины "Инвестиции" является формирование у будущих специалистов современных фундаментальных знаний в области теории управления инвестициями на предприятии, раскрытие сущностных основ взаимодействия теории и практики инвестиционного менеджмента, его роли, значения и содержания в современных рыночных отношениях.

Основными задачами данной дисциплины являются:

1. Изучение современных методов оценки и прогнозирования инвестиционного рынка и отдельных его сегментов.

2. Умение пользоваться апробированными подходами к оценке инвестиционной привлекательности отраслей и регионов.

3. Разработка инвестиционной стратегии фирмы и формирование ее инвестиционного портфеля.

4. Проведение оценки инвестиционных качеств реальных проектов и наиболее распространенных инструментов фондового рынка.

5. Выявление и организация привлечения наиболее доступных финансовых ресурсов для реализации инвестиционной деятельности.

2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине «Инвестиции», соотнесенных с планируемыми результатами освоения ОПОП

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

Коды компетенции	Результаты освоения ОПОП	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ОПК - 2	способен осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	**знать:** основы математического анализа, линейной алгебры, теории вероятностей и математической статистики, необходимые для решения экономических задач; основные понятия, категории и инструменты прикладных экономических дисциплин; основы построения, расчеты и анализа современной системы статистических показателей; основные особенности ведущих школ и направлений экономической науки. **уметь:** применять методы

		математического анализа и моделирования для решения экономических задач; рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы важнейшие экономические и социально-экономические показатели; осуществлять продуктивный поиск информации в соответствии с условиями полученного задания. **владеть:** навыками применения современного математического инструментария для решения прикладных экономических задач; современными методами сбора, обработки и анализа экономической информации.
ОПК-3	Способностью выбрать инструментальные средства для обработки экономических данных в соотвествии с поставленной задачей, проанализировать результаты расчетов и обосновать полученные выводы.	**знать:** возможности применения компьютерных программ для расчета экономических показателей; основные направления и методы экономического анализа деятельности организации; показатели оценки эффективности деятельности коммерческой организации в разрезе важнейших направлений (текущей, инвестиционной и финансовой) и резервы ее повышения. **уметь:** проводить оценку программных продуктов по критериям технических характеристик, открытости и стоимости; оценить эффективность использования имущества и капитала организации; вводить данные в специализированные компьютерные программы с соблюдением требуемых параметров; формировать электронные документы для проведения необходимых расчетов. **владеть:** приемами отбора инструментальных средств для обработки экономической информации в соответствии с поставленными задачами; навыками работы с компьютерными программами по экономической оценке инвестиций и управлению инвестиционными проектами; методами проведения экономического анализа на любых уровнях организации производства, труда и управления; навыками подготовки информационного обеспечения проведения комплексного анализа деятельности организации.;.
ПК-3	Способностью выполнять необходимые для	**знать:**систему показателей, характеризующих финансово-

	составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	хозяйственную деятельность экономического субъекта, и ее результаты; – основные методы и направления экономического анализа деятельности организации; показатели оценки эффективности различных направлений деятельности организации и пути их повышения; порядок формирования показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности организации; структуру и содержание разделов бизнес-плана организации. **уметь:**собрать необходимую информацию для проведения экономического и финансового анализа деятельности коммерческой организации;формировать и формализовать требования к информационному обеспечению проведения экономического и финансового анализа деятельности организации; рассчитывать основные показатели, характеризующие финансово-хозяйственную деятельность, ее результаты и имущественное положение организации, на основе различных существующих методик; выбирать оптимальную для конкретного случая методику финансового анализа. – оценивать эффективность использования имущества и финансовых ресурсов организации; – формулировать экономически обоснованные выводы по результатам проведенного анализа. **владеть:**навыками проведения экономического и финансового анализа деятельности организации на основе различных современных методик; навыками подготовки аналитического заключения в соответствии с принятыми в организации стандартами; навыками использования текстовых и табличных процессоров для проведения расчетов и оформления их результатов в соответствии с установленными требованиями;навыками принятия управленческих решений по результатам анализа и прогнозирования.	

3. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиции» относится к циклу ОПОП направления Экономика профиля «Финансы и кредит» (Б1.В.ОД.13).

Дисциплина «Инвестиции» изучается на 3 курсе в 6 семестре у студентов очной формы обучения и на 3 курсе у студентов заочной формы обучения.

Дисциплина «Инвестиции» относится к вариативной части ОПОП направления «Экономика». Изучение дисциплина «Инвестиции» базируется на знаниях, полученных студентами ранее в области следующих учебных дисциплин:бухгалтерский учет и анализ, финансы, а именно:

- состава и содержания годовой финансовой отчетности;
- состава и содержания статистической отчетности;
- содержания разделов и статей бухгалтерского баланса;
- наращивание и дисконтирование по простым и сложным процентам, срочному и бессрочному аннуитету;
- знание видов ценных бумаг и др.

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

Общая трудоемкость (объем) дисциплины «Инвестиции» составляет 3 зачетных единиц (ЗЕ), 108 академических часов.

4.1. Объём дисциплины по видам учебных занятий (в часах)

	Объем дисциплины	*Всего часов*	
		Очная форма обучения	*Заочная форма обучения*
		6семестр	3 курс
1	Общая трудоемкость дисциплины	108	108
	Контактная работа обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) (всего)	48	12
	Аудиторная работа (всего):	48	12
	в том числе:		
3.1	лекции	32	4
	в т. ч. в интерактивной форме	10	2
3.2	семинары, практические занятия	16	8
	в т. ч. в интерактивной форме	6	
3.3	лабораторные работы		
4.	Внеаудиторная работа (всего):		
4.1	*в том числе*, индивидуальная работа обучающихся с преподавателем:		
4.2	курсовое проектирование		

4.3	групповая, индивидуальная консультация и иные виды учебной деятельности, предусматривающие групповую или индивидуальную работу обучающихся с преподавателем		
4.4	творческая работа (эссе)		
5.	Самостоятельная работа обучающихся(всего)	60	92
6.	Вид промежуточной аттестации обучающегося (зачет / экзамен)	Зачет с оценкой	Зачет с оценкой- 4

5. Содержание дисциплины «Инвестиции» структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

5.1 Разделы дисциплины «Инвестиции» и трудоемкость по видам учебных занятий (в академических часах)

для очной формы обучения

№ п/п	Раздел дисциплины	Общая трудоёмкость *(часах)*	Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)				Формы текущего контроля успеваемости
			Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа обучающихся	
		всего	лекции	семинары, практические занятия	ИА		
1	Инвестиции: основные понятия и виды	6	2	-		Подготовка к тесту 2 Подготовка к опросу -2	Опрос, тест,
2	Источники финансирования инвестиционной деятельности	8	2	-	2	Подготовка к тесту - 2 Подготовка к опросу- 2 решению задач - 2	Опрос, тест, задачи
3	Иностранные инвестиции	8	2	2	2	Подготовка к тесту - 2 Подготовка к опросу -2	Опрос, тест
4	Оценка эффективности инвестиционных проектов	14	4	2	2	Подготовка к тесту - 2 Подготовка к опросу -4 Решение задач - 2	Опрос, тест, задачи,
5	Инвестиционная деятельность кредитных институтов	14	4	2	2	Подготовка к тесту -2 Подготовка к опросу -2 Решение задач - 4	Опрос, тест
6	Лизинговое финансирование	12	4	2	2	Подготовка к тесту - 2 Подготовка к опросу -2 Решение задач -2	Опрос, тест, задачи,

7	Инвестиции в недвижимость	4	2	-	2	Подготовка к тесту - 2	Опрос, тест, решение задач
8	Ипотечное кредитование	10	2	2	2	Подготовка к тесту - 2 Подготовка к опросу -2 Решение задач - 2	Опрос, тест, решение задач
9	Финансирование инновационной деятельности	10	4	2		Подготовка к тесту - 2 Подготовка к опросу -2	Опрос, тест
10	Инвестиции в ценные бумаги	12	4	2		Подготовка к тесту - 2 Подготовка к опросу -2 Решение задач - 2	Опрос, тест, задач,
11	Портфельные инвестиции	10	2	2	2	Подготовка к тесту - 2 Подготовка к опросу -2 Решение задач - 2	Опрос, тест, задач,
	Итого 6 семестр:	**108**	**32**	**16**	16	**60**	Зачет с оценкой

для заочной формы обучения

№ п/п	**Раздел дисциплины**	**Общая трудоёмкость** *(часах)*	**Виды учебных занятий, включая самостоятельную работу обучающихся и трудоемкость (в часах)**				**Формы текущего контроля успеваемости**
			Аудиторные учебные занятия			**Самостоятельная работа обучающихся**	
		всего	**лекции**	**семинары, практические занятия**	ИА		
1	Инвестиции: основные понятия и виды	6	-	-		Подготовка к тесту 4 Подготовка к опросу -2	Опрос, тест,
2	Источники финансирования инвестиционной деятельности	8	-	-	-	Подготовка к тесту - 2 Подготовка к опросу 4решению задач 2	Опрос, тест, задачи
3	Иностранные инвестиции	8	-	2	-	Подготовка к тесту - 2 Подготовка к опросу -4	Опрос, тест

4	Оценка эффективности инвестиционных проектов	14	2	-	-	Подготовка к тесту - 4 Подготовка к опросу -4 Решение задач/ов - 4	Опрос, тест, задачи,
5	Инвестиционная деятельность кредитных институтов	10	-	2	-	Подготовка к тесту -4 Подготовка к опросу -2 Решение задач/ов - 2	Опрос, тест
6	Лизинговое финансирование	12	-	2	2	Подготовка к тесту - 4 Подготовка к опросу -4 Решение задач/ов -2	Опрос, тест, задачи,
7	Инвестиции в недвижимость	4	-	-	-	Подготовка к тесту - 4	Опрос, тест, решение задач
8	Ипотечное кредитование	10	-	-	-	Подготовка к тесту - 4 Подготовка к опросу -4 Решение задач - 2	Опрос, тест, решение задач
9	Финансирование инновационной деятельности	8	-	-		Подготовка к тесту - 4 Подготовка к опросу -4	Опрос, тест
10	Инвестиции в ценные бумаги	12	2	-		Подготовка к тесту - 4 Подготовка к опросу -4 Решение задач/ов - 2	Опрос, тест, задач,
11	Портфельные инвестиции	12	-	2	2	Подготовка к тесту - 4 Подготовка к опросу -4 Решение задач/ов - 4	Опрос, тест, задач,
	Итого 6 семестр:	**104**	**4**	**8**	2	**92**	Зачет с оценкой **4 ч**

5.2 Содержание дисциплины «Инвестиции», структурированное по темам

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
	Содержание лекционного курса	
1	Инвестиции: основные понятия и виды	Экономическая сущность инвестиций. Формы временной последовательности протекания процессов вложения средств и получения прибыли от инвестиций. Факторы, оказывающие влияние на объем инвестиций. Классификация инвестиций. Характеристика финансовых и реальных инвестиций. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Понятие инвестиционной деятельности. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Формы правового регулирования инвестиционной деятельности в Российской Федерации. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций Инвестиционный климат: сущность и взаимосвязь с основными инвестиционными категориями. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций. Понятие стандарта деятельности органов исполнительной власти субъекта РФ по обеспечению благоприятного инвестиционного климата. Стратегия субъекта РФ в области обеспечения благоприятного инвестиционного климата. Создание условий для осуществления предпринимательской и инвестиционной деятельности в субъекте РФ. Методики оценки инвестиционного климата регионов, оценка инвестиционного климата регионов по методике Эксперт РА, национальный рейтинг состояния инвестиционного климата в субъектах РФ. Инвестиционная политика государства, региона, отрасли. Инвестиционная ситуация и основные направления инвестиционной политики на современном этапе. Региональные инвестиции.
2	Источники финансирования инвестиционной деятельности	Общая характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности. Роль собственных средств инвесторов в финансировании инвестиций: прибыль, амортизация, фонды развития. Средства населения. Привлеченные и заемные средства инвестора. Банковский кредит. Лизинг. Бюджетные инвестиции. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг: акций, облигаций. Процедура выпуска и размещения ценных бумаг. Методы эмиссии ценных бумаг. Проспект эмиссии ценных бумаг, его назначение и содержание.
3	Иностранные инвестиции	Иностранные инвестиции. Виды иностранных инвестиций: прямые, портфельные, прочие. Динамика иностранных инвестиций и их доля в общем объеме инвестиций в России. Формы привлечения иностранных инвестиций в Россию: совместные предприятия, инвестиционные соглашения, свободные экономические зоны, соглашения о разделе продукции.

4	Оценка эффективности инвестиционных проектов	Инвестиционный проект: понятие, его виды и жизненный цикл. Основные принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов. Технико-экономические исследования инвестиционных проектов. Оценка эффективности инвестиционных проектов: критерии и основные аспекты. Оценка финансовой самостоятельности инвестиционных проектов. Оценка экономической самостоятельности инвестиционных проектов: простые и сложные методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Ранжирование инвестиционных проектов. Оценка бюджетной эффективности бюджетных проектов. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в РФ. Методические основы оценки проектов. Оценка стоимости денег во времени. Оценка рисков.
Темы практических/семинарских занятий		
1	Инвестиции: основные понятия и виды	**Вопросы для обсуждения:** 1. Экономическая сущность инвестиций 2. Факторы, влияющие на инвестиции 3. Характеристика финансовых инвестиций 4. Характеристика нефинансовых инвестиций () 5. Классификация инвестиций 6. Инвестиционная среда, политика, процесс, климат: особенности и взаимосвязь данных экономических категорий 7. Понятие и участники инвестиционной деятельности
		8. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности (прямое и косвенное) 9. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций 10. Инвестиционный климат: сущность и взаимосвязь с основными инвестиционными категориями 11. Стандарт деятельности органов исполнительной власти субъекта РФ по обеспечению благоприятного инвестиционного климата 12. Стратегия субъекта РФ в области обеспечения благоприятного инвестиционного климата 13. Методики оценки инвестиционного климата регионов 14. Оценка инвестиционного климата регионов по методике Эксперт РА 15. Национальный рейтинг состояния инвестиционного климата в субъектах РФ Тест
2	Источники финансирования инвестиционной деятельности	Вопросы для обсуждения: 1. Структура инвестиций в основной капитал по источникам финансирования (по методике Госкомстата РФ) 2. Состав источников финансирования с позиции хозяйствующих субъектов 3. Собственные источники финансирования инвестиций

		4. Привлеченные источники финансирования 5. Заемные источники финансирования 6. Проспект эмиссии ценных бумаг 7. Современное состояние рынка заимствований в РФ посредством акций и облигаций 8. Реализация долгосрочных государственных программ Тест Решение задач
3	Иностранные инвестиции	Вопросы для обсуждения: 1.Структура иностранных инвестиций 2. Типы иностранных инвестиций 2.1. Прямые иностранные инвестиции. 2.2. Портфельные иностранные инвестиции 2.3. Прочие иностранные инвестиции 3. Формы иностранных инвестиций 3.1. Свободные экономические зоны 3.2. Оффшорные зоны 3.3. Коммерческие организации с иностранным капиталом 3.4. Инвестиционные соглашения 3.5. Соглашения о разделе продукции 3.6. Тест
4	Оценка эффективности инвестиционных проектов	Вопросы для обсуждения: 1. Инвестиционные проекты и принципы их оценки 1.1. Понятие инвестиционного проекта, его виды и жизненный цикл 1.2. Предынвестиционное исследование. Технико-экономические исследования инвестиционных проектов 1.3. Основные принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов 2.Методические основы оценки проектов 2.1. Оценка стоимости денег во времени 2.2. Механизм расчета ставки дисконтирования 2.3. Оценка рисков 3.Оценка эффективности инвестиционных проектов 3.1. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов 3.2. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов. 3.3. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов: простые и сложные методы 4.Ранжирование инвестиционных проектов 5.Оценка бюджетной эффективности бюджетных проектов 6.Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в РФ **Тест**
	Содержание лекционного курса	

5	Инвестиционная деятельность кредитных институтов	Особенности континентальной и англосаксонской банковских систем. Механизмы деятельности континентальной банковской системы. Оптимизация рисков и формирование законодательной инфраструктуры инвестиционной деятельности кредитных институтов Формы инвестиционных кредитных институтов континентальной банковской системы. Кредитные организации - универсальные банки, банки развития, специализированные кредитные институты. Небанковские кредитные организации - кредитные союзы (потребительские кооперативы, ссудносберегательные кооперативы), общества взаимного кредитования. Финансовые инструменты инвестиционного посредничества в деятельности универсальных банков Особенности деятельности инвестиционных банков в англосаксонской банковской системе.
6	Лизинговое финансирование	Экономическая эффективность лизинговых сделок по сравнению с долгосрочным кредитованием. Правовое регулирование лизинговых сделок. Расчет лизинговых платежей методом аннуитетов. Расчет лизинговых платежей метод потока денежных средств. Расчет лизинговых платежей метод составляющих.
7	Инвестиции в недвижимость	Недвижимость и ее виды. Необходимость оценки недвижимости. Принципы оценки недвижимости. Основные методы оценки недвижимости. Определение рыночной стоимости недвижимости методом сравнения продаж. Определение рыночной стоимости недвижимости методом капитализации дохода. Определение эффективности инвестиций в недвижимость. Критерии оценки эффективности инвестиций в недвижимость. Механизм инвестирования на рынке недвижимости. Анализ инвестиций на рынках земли, офисов, гостиниц, магазинов.
8	Ипотечное кредитование	Экономическое и правовое содержание ипотечных отношений. Зарубежные схемы ипотечного кредитования (американская и германская модели). Российские схемы ипотечного кредитования.
9	Финансирование инновационной деятельности	Особенности финансирования инновационной деятельности. Организационные формы рискового предпринимательства. Источники рисковых капиталовложений. Механизм и стадии рискового финансирования. Финансирование инноваций капиталовложениями венчурных инвесторов.
10	Инвестиции в ценные бумаги	Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ. Формы рейтинговой оценки. Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Оценка облигаций и акций.

11	Портфельные инвестиции	Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей. Модели оптимального портфеля инвестиций: традиционный подход, современные теории портфеля. Управление инвестиционным портфелем: активный и пассивный стили управления.
	Темы практических/семинарских занятий	
5	Инвестиционная деятельность кредитных институтов	**Вопросы для обсуждения:** 1. Особенности континентального и англосаксонского рынка капитала. 2. Механизмы деятельности континентальной банковской системы. 2.1. Оптимизация рисков и формирование законодательной инфраструктуры инвестиционной деятельности кредитных институтов. 2.2. Формы инвестиционных кредитных институтов континентальной банковской системы: а) Банковские кредитные организации: универсальные банки, банки развития, специализированные кредитные институты. б) Небанковские кредитные организации: кредитные потребительские кооперативы. 2.3. Финансовые инструменты инвестиционного посредничества в деятельности универсальных банков. а) синдицированный кредит б) инвестиционный кредит в) проектное финансирование г) трастовое управление 3. Особенности деятельности инвестиционных банков в англосаксонской банковской системе. **Тест**
6	Лизинговое финансирование	**Вопросы для обсуждения:** 1. Содержание лизинга. 2. Классификация лизинга. 3. Субъекты лизинга. 4. Процесс лизинга. 5. Экономическая эффективность лизинга. 6. Сумма лизинговой сделки: лизинговые платежи и выкупная цена. 7. Расчет лизинговых платежей метод потока денежных средств. 8. Расчет лизинговых платежей метод составляющих. 9. Расчет лизинговых платежей методом аннуитетов. Сравнительная характеристика инвестиционных возможностей различных способов расчета лизинговых платежей. Тест Решение задач
7	Инвестиции в недвижимость	**Вопросы для обсуждения:** 1. Недвижимость и ее виды. 2. Необходимость оценки недвижимости.

		3. Методы оценки недвижимости. Затратный метод. Рыночный метод. Доходный метод. 4. Определение эффективности инвестиций в недвижимость. 5. Анализ инвестиций на рынках земли, офисов, гостиниц. **Тест** **Решение задач**
8	Ипотечное кредитование	**Вопросы для обсуждения:** 1. Правовое содержание ипотечных отношений. 2. Экономическое содержание ипотечных отношений. 3. Основные схемы ипотечного кредитования: Расширенно-открытая двухуровневая (американская) модель. Усечено-открытая модель. Автономно-сбалансированная (германская) модель. 4. Порядок обращения взыскания на имущество, заложенное по договору об ипотеке в РФ 5. Роль агентств ипотечного кредитования в мировом финансовом кризисе 2008 г. **Тест** **Решение задач**
9	Финансирование	**Вопросы для обсуждения:**
	инновационной деятельности	1. Понятия «инновация» и «венчурное финансирование». 2. Инновационный процесс и инновационная деятельность. 3. Классификация инноваций. 4. Организационные формы рискового предпринимательства: 5. Источники рисковых капиталовложений. 6. Механизм и стадии рискового финансирования. 7. Методы стимулирования рискового предпринимательства за рубежом (прямые и косвенные). 8. Организация финансирования и кредитования инновационной деятельности в Российской Федерации. **Тест**
10	Инвестиции в ценные бумаги	**Вопросы для обсуждения:** **1.** Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ. Формы рейтинговой оценки. **2.** Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг. **3.** Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. **4.** Оценка акций **5.** Оценка облигаций **Тест** **Решение задач**

11	Портфельные инвестиции	**Вопросы для обсуждения:** 1. Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей 2. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей 3. Модели оптимального портфеля инвестиций: традиционный подход, современные теории портфеля. 4. Управление инвестиционным портфелем: активный и пассивный стили управления **Тест** **Решение задач**

6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Инвестиции»

Освоение курса «Инвестиции» предполагает значительный объем самостоятельной работы. Она проводится на базе изучения доступных из списка основной и дополнительной литературы, учебников и учебных пособий, а также по самостоятельно подобранным статьям из экономических журналов и монографиям. Возможно использование Интернет-ресурсов. В подборе источников подготовки курсовой работы или к семинару студенты руководствуются темой курсовой работы. При подготовке к семинару студент руководствуется вопросами, вынесенными для обсуждения на семинаре.

7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Инвестиции»

7.1 Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине «Инвестиции»

№ п/п	Контролируемые темы дисциплины «Инвестиции»	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Инвестиции: основные понятия и виды	ОПК – 2; ОПК-3;ПК-3;	Тест,
2	Источники финансирования инвестиционной деятельности	ОПК – 2; ОПК-3;ПК-3;	Тест, задачи
3	Иностранные инвестиции	ОПК – 2; ОПК-3;ПК-3;	Тест
4	Оценка эффективности инвестиционных проектов	ОПК – 2; ОПК-3;ПК-3;	Тест, задачи,
5	Инвестиционная деятельность кредитных институтов	ОПК – 2; ОПК-3;ПК-3;	Тест
6	Лизинговое финансирование	ОПК – 2; ОПК-3;ПК-3;	Тест, задачи,
7	Инвестиции в недвижимость	ОПК – 2; ОПК-3;ПК-3;	Тест, задачи

8	Ипотечное кредитование	ОПК – 2; ОПК-3;ПК-3;	Тест, задачи
9	Организация инновационной деятельности	ОПК – 2; ОПК-3;ПК-3;	Тест
10	Инвестиции в ценные бумаги	ОПК – 2; ОПК-3;ПК-3;	Тест, задачи,
11	Портфельные инвестиции	ОПК – 2; ОПК-3;ПК-3;	Тест, задачи,

7.2. Типовые контрольные задания или иные материалы

7.2.1. Вопросы к зачету с оценкой по дисциплине «Инвестиции»

а) типовые вопросы

1. Экономическая сущность инвестиций и их роль в развитии экономики
2. Классификация инвестиций
3. Характеристика реальных и финансовых инвестиций
4. Понятие и участники инвестиционной деятельности
5. Формы и методы госрегулирования инвестиционной деятельности. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Защита инвестиций
6. Основные направления современной инвестиционной политики. Региональное и отраслевое распределение инвестиционных ресурсов
7. Инвестиционная среда, политика, процесс, климат: особенности и
8. взаимосвязь данных экономических категорий
9. Стандарт деятельности органов исполнительной власти субъекта РФ по обеспечению благоприятного инвестиционного климата
10. Стратегия субъекта РФ в области обеспечения благоприятного инвестиционного климата
11. Оценка инвестиционного климата регионов по методике Эксперт РА
12. Национальный рейтинг состояния инвестиционного климата в субъектах РФ
13. Характеристика структуры источников финансирования инвестиционной деятельности (по методике Г оскомстата).
14. Собственные источники финансирования инвестиций хозяйствующих субъектов: состав и структура
15. Привлеченные источники финансирования инвестиций хозяйствующих субъектов: состав и структура
16. Заемные источники финансирования инвестиций хозяйствующих

субъектов: состав и структура

17. Виды иностранных инвестиций
18. Мировые оффшорные и свободные экономические зоны.
19. Особые экономические зоны РФ
20. Инвестиционные соглашения и предприятия с участием иностранного капитала как формы привлечения иностранных инвестиций
21. Соглашение о разделе продукции как форма привлечения иностранных инвестиций
22. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг
23. Проспект эмиссии ценных бумаг, его назначение и содержание
24. Понятие инвестиционного проекта, его виды и жизненный цикл
25. Методические основы оценки проектов. Оценка стоимости денег во времени. Оценка рисков инвестиционного проекта.
26. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов.
27. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов
28. Простые методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов
29. Сложные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов
30. Ранжирование инвестиционных проектов
31. Оценка бюджетной эффективности бюджетных проектов. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в РФ
32. Особенности континентального и англосаксонского рынков капитала
33. Специализированные кредитные институты и банки развития как формы инвестиционных кредитных институтов
34. Инвестиционная деятельность кредитных потребительских кооперативов
35. Синдицирование как инструменты инвестиционного посредничества в деятельности универсальных банков
36. Деятельность инвестиционных банков в англосаксонской банковской системе
37. Правовое регулирование и классификация лизинговых операций
38. Экономическая эффективность лизинговых сделок
39. Сравнительная характеристика инвестиционных возможностей различных способов расчета лизинговых платежей (метод аннуитетов, метод потока денежных средств, метод составляющих)
40. Недвижимость и ее виды. Необходимость и эффективность оценки недвижимости

41. Методы оценки инвестиций в недвижимость

42. Правовое и экономическое содержание ипотечных отношений. Усечено- открытая модель ипотечного кредитования.

43. Двухуровневая (американская) модель ипотечного кредитования

44. Германская (сбалансированная) модель ипотечного кредитования

45. Понятия инновация, инновационный процесс и инновационная деятельность. Классификация инноваций.

46. Источники и организационные формы инновационной деятельности.

47. Методы стимулирования рискового предпринимательства (прямые и косвенные).

48. Механизм и стадии рискового финансирования

49. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ. Формы рейтинговой оценки.

50. Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг.

51. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.

52. Оценка облигаций

53. Оценка акций

54. Понятие, цели формирования и классификацияинвестиционных портфел

55.Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей

56.Модели оптимального портфеля инвестиций: традиционный подход, современные теории портфеля.

57.Управление инвестиционным портфелем: активный и пассивный стили управления

а) Критерии формирования оценок для промежуточной аттестации

Оценка «отлично» ставится в том случае, когда студент глубоко и прочно усвоил весь программный теоретический материал, исчерпывающе, последовательно, ясно и логически стройно его излагает, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок.

Оценка «хорошо» ставится, если студент твердо знает программный теоретический материал, ясно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения для принятия решений и владеет

необходимыми умениями и навыками, демонстрируемыми при выполнении практических заданий.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если студент усвоил основной теоретический материал, но не знает деталей, допускает неточности, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает отдельные затруднения в выполнении практических заданий.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если студент не знает отдельных разделов программного теоретического материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания, задачи.

Критерии оценивания в привязке к показателям основных этапов формирования компетенций при промежуточной аттестации

Оценка «отлично» ставится студенту, овладевшему показателями компетенции **«знать», «уметь» и «владеть»** (продвинутый уровень)**,** проявившему всесторонние и глубокие знания программного материала по дисциплине, освоившему основную и дополнительную литературу, обнаружившему творческие способности в понимании, изложении и практическом использовании усвоенных знаний.

Оценка «хорошо» ставится студенту, овладевшему показателями компетенции **«знать» и «уметь»** (базовый уровень)**,** проявившему полное знание программного материала по дисциплине, освоившему основную рекомендованную литературу, обнаружившему стабильный характер знаний и умений и способному к их самостоятельному применению и обновлению в ходе последующего обучения и практической деятельности.

Оценка «удовлетворительно» ставится студенту, овладевшему показателями компетенции **«знать»** т.е. проявившему знания основного программного материала по дисциплине в объеме, необходимом для последующего обучения и предстоящей практической деятельности, знакомому с основной рекомендованной литературой, но допустившему неполные или слабо аргументированные ответы, испытывающему затруднения в выполнении практических заданий на экзамене.

Оценка «неудовлетворительно» ставится студенту, не овладевшему ни одним из показателей компетенции, т.е. обнаружившему значительные пробелы в знании программного материала по дисциплине, допустившему принципиальные ошибки при применении теоретических знаний, которые не

позволяют ему продолжить обучение или приступить к практической деятельности без дополнительной подготовки по данной дисциплине.

7.2.2. Тестовые задания по дисциплине «Инвестиции»

1. Выберите правильное определение.

Согласно ФЗ № 39, Инвестиции - это...

А) операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год

Б) долгосрочное вложение денежных средств и иного капитала в собственной стране или за рубежом в предприятия различных отраслей, предпринимательские проекты, социально - экономические программы, инновационные проекты в целях получения дохода или иного эффекта

В) совокупность затрат, реализуемых в форме целенаправленного вложения капитала на определенный срок в различные отрасли экономики, в объекты предпринимательской и других видов деятельности для получения прибыли и достижения как индивид. целей инвесторов, так и положительного социального эффекта

2. Выберите правильные варианты.

Финансовыми инвестициями являются вложения в ...

А) основной капитал

Б) иностранные валюты

В) другие нефинансовые активы Г) ценные бумаги

Д) нематериальные активы Е) банковские депозиты Ж) объекты тезаврации З) НИОКР

3. Дополните определение.

... инвестиции - это вложение капитала в создание активов, связанных с осуществлением операционной деятельности и решением социально-экономических проблем хозяйствующего субъекта

4. Выберите правильный вариант.

... накоплений представляет собой стоимостное выражение вкладываемого капитала А) норма Б) объем

5. Вставьте пропущенное слово.

... накоплений представляет собой отношение объема инвестиций к валовому внутреннему продукту

6. Дополните определение.

Инвестиционный ... - это совокупность политических, социально-экономических, финансовых, социокультурных, организационно-правовых и

географических факторов, присущих той или иной стране, региону, отрасли, привлекающих и отталкивающих инвесторов.

7. Дополните определение.

Инвестиционный ... - это механизм сведения вместе тех, кто предлагает деньги (имеющие временно свободные средства), с теми, кто предъявляет спрос (испытывающие потребность в них).

8. Выберите правильный вариант ответа.

... инвестиции - это инвестиции, осуществляемые субъектами РФ и иностранными инвесторами

А) смешанные Б) совместные

В) иностранные

9. Дополните определение.

. регулирование инвестиционной деятельности заключается в использовании методов и рычагов воздействия, стимулирующих развитие инвестиционной деятельности, посредством налоговой и амортизационной политики, защиты интересов инвесторов и других мер экономического воздействия.

А) косвенное Б) прямое

В) особое

10. Выберите правильный вариант.

... - физические и юридические лица, принимающие решение и вкладывающие собственные, привлеченные или заемные средства в объекты инвестиционной деятельности

А) инвесторы Б) заказчики

В) подрядчики

Г) пользователи объектов капитальных вложений

11. Выберите правильные варианты.

Согласно классификации источников финансирования инвестиций в основной капитал (по методике Госкомстата РФ) собственными средствами являются .

А) амортизационные отчисления Б) прибыль

В) кредиты банков

Г) заемные средства других организаций Д) бюджетные средства Е) средства внебюджетных фондов

12. Выберите правильный вариант.

Плата за пользование инвестиционным налоговым кредитом устанавливается в размере ... ставки рефинансирования ЦБ РФ.

А) до 0,25

Б) от 0,25 до 0,5

В) от 0,5 до 0,75 г) выше 0,75

13. Вставьте пропущенное слово.

... эмиссия - размещение ценных бумаг среди потенциально неограниченного круга инвесторов

14. Вставьте пропущенное слово.

... иностранные инвестиции - это вложение капитала, обеспечивающие контроль инвестора над зарубежными предприятиями (компаниями)

15. Выберите правильный вариант.

... иностранные инвестиции - это вложение капитала, в акции зарубежных предприятий (без приобретения контрольного пакета), облигации, другие ценные бумаги иностранных государств, международных валютно-кредитных организаций, еврооблигаций с целью получения повышенного дохода на капитал за счет налоговых льгот, изменения валютного курса и т.п.

А) прямые

Б) портфельные

В) прочие

16. Выберите правильный вариант.

. проекты - это инвестиционные проекты, не допускающие одновременной реализации друг друга

А) независимые Б) альтернативные

В) взаимодополняющие

17. Определите последовательность.

Жизненный цикл инвестиционного проекта включает следующие фазы.

А) предынвестиционная Б) эксплуатационная

В) инвестиционная

18. Выберите правильный вариант.

Инвестиционный проект считается финансово эффективным, если общее сальдо денежного потока в каждом периоде.

А) отрицательно Б) равно нулю

В) положительно

19. Выберите правильный вариант.

Если при оценке единичного независимого проекта NPV > 0, то.

А) IRR < HR и PI < 1 Б) IRR = HR и PI = 1

В) IRR > HR и PI > 1

где NPV - чистая текущая стоимость проекта PI - индекса рентабельности IRR - внутренняя нормы прибыли

20. Распределите характеристики моделей рынков капитала по их видам.

1) англосаксонская модель А) инвестиционную деятельность через механизм

долгосрочного кредитования осуществляют универсальные банки;

2) континентальная модель Б) введены запреты и ограничения на совмещение

инвестиционной и коммерческой деятельности банков.

21. Выберите правильный вариант.

... кредит - это кредит, предоставляемый одному заемщику несколькими кредиторами (группой банков), которые не в состоянии или не желают производить полное кредитование данного заемщика индивидуально

22. Распределите виды лизинга по представленному критерию.

1) финансовый; А) лизинг с неполной амортизацией с последующим возвратом

имущества арендодателю;

2) оперативный. Б) предусматривает сдачу в аренду имущества на длительный

срок с полной амортизацией и полной окупаемостью стоимости имущества, а также переход в собственность лизингополучателя по истечении срока договора лизинга.

23. Выберите правильный вариант.

Метод расчета лизинговых платежей, где лизинговый платеж формируется на основании фактических затрат, понесенных в данном периоде - это метод .

А) потока денежных средств;

Б) составляющих;

В) аннуитета.

24. Выберите правильный вариант.

... недвижимости - это операция по определению рыночной стоимости объекта недвижимости.

А) рынок;

Б) оценка;

В) вид.

25. Распределите название методов оценки недвижимости согласно представленным определениям.

1) затратный;

А) метод основан на подходе, согласно которому рыночная стоимость недвижимости рассматривается на базе приведенной стоимости будущих доходов;

2) рыночный;

Б) метод основан на подходе к оценке недвижимости, согласно которому цены на аналогичные объекты используются в качестве основной переменной с последующим применением поправочных коэффициентов, учитывающих особенности недвижимости;

3) доходный;

В) метод основан на подходе к оценке недвижимости, согласно которому покупатель не должен платить за объект больше, чем стоит его строительство заново по текущим ценам на землю, стройматериалы и работы.

26. Выберите правильный вариант.

Ипотечное кредитование - это кредитование . А) с целью приобретения недвижимости;

Б) под залог недвижимости.

27. Выберите правильный вариант.

Организация ипотечного кредитования на уровне "банк-заемщик" без выкупа кредитов агентством ипотечного кредитования характерна для ... модели ипотечного кредитования

А) автономно-сбалансированной;

Б) расширенно-открытой;

В) усеченно-открытой.

28. Выберите правильные варианты.

Инновация - это объект, ...

А) внедренный в серийное производство Б) приносящий прибыль

В) внедренный в единичное производства

Г) разработанный в результате проведения научного исследования или сделанного открытия, качественно отличный от предшествующего аналога Д) не приносящий прибыль

29. Распределите определения согласно представленным терминам.

1) технический;А) анализ, основанный на оценке эмитента:

его доходов, положения на рынке, активов и пассивов, а также различных показателей, характеризующих эффективность деятельности предприятия-эмитента;

2) фундаментальный. Б) анализ, основанный на движении

биржевых курсов и динамики объемов операций купли-продажи.

30. Распределите виды определениям.

1) систематический;

2) общий;

3) несистематический

31. Акции по характеру обязанностей эмитенту классифицируются:

а) именные, на предъявителя;

б) срочные, бессрочные;

в) простые, привилегированные;

г) процентные, беспроцентные;

д) украинских и зарубежных эмитентов.

32. Облигация:

а) ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств и подтверждает обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги без выплаты процентов;

б) ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств и подтверждает обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги с выплатой фиксированного процента;

в) ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств и подтверждает обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги с выплатой процентов в зависимости от финансового результата деятельности компании.

33. Облигации по особенностям регистрации и обращения классифицируются:

а) государственных и негосударственных компаний;

б) именные, на предъявителя;

в) процентные, целевые;

г) краткосрочные, срочные, долгосрочные;

д) срочные; бессрочные.

34. Сберегательные сертификаты:

а) ценные бумаги, свидетельствующие о депонировании средств юридических и физических лиц;

б) письменное свидетельство банка о депонировании средств, подтверждающий право вкладчика на получение по истечении срока депозита и процентов по нему;

в) письменное свидетельство банка о депонировании средств физическим лицом, подтверждающий право вкладчика на получение по истечении срока депозита и процентов по нему.

35. Сберегательные сертификаты по условиям размещения средств классифицируются:

а) краткосрочные, срочные, долгосрочные;

б) срочные, до востребования;

в) процентные, беспроцентные;

г) именные, на предъявителя;

д) украинских и зарубежных эмитентов.

36. Диверсификация инвестиционного портфеля:

а) представляет собой уменьшение числа составляющих инвестиционного портфеля с целью снижения инвестиционных рисков;

б) представляет собой расширение или изменение числа составляющих инвестиционного портфеля с целью снижения инвестиционных рисков;

в) это инвестиционная стратегия, направленная на повышение ликвидности инвестиционного портфеля.

37. Под инвестиционной стратегией компании следует понимать:

а) деятельность путем формирования инвестиционного портфеля компании;

б) реализации отдельных инвестиционных программ и проектов;

в) формирование системы долгосрочных целей инвестиционной деятельности и выбор наиболее эффективных путей их достижения;
г) набор правил для принятия решений, которыми организация руководствуется в ходе осуществления инвестиционных проектов.

38. Главной целью формирования инвестиционного портфеля компании являются:

а) обеспечение высоких темпов прироста капитала и повышения ликвидности инвестиционного портфеля;
б) увеличение темпов прироста дохода и минимизация риска;
4) в) обеспечение реализации инвестиционной стратегии компании путем подбора наиболее эффективных и безопасных объектов инвестирования.

39. Чистые инвестиции это:

а) сумма валовых инвестиций, уменьшенная на сумму амортизационных отчислений в определенном периоде;
б) общий объем инвестированных средств;
в) сумма валовых инвестиций, уменьшенная на сумму материальных затрат в определенном периоде.

40.В модели ценообразования на капитальные активы (CAPM) коэффициент р служит для измерения величины ... риска

а) систематического;
б) несистематического;
в) общего

41.Вставьте пропущенное слово.

... - обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления
капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план)

42.Выберите правильный вариант.

Критерием принятия решения при финансовой оценке инвестиционного проекта является положительное сальдо накопленных реальных денег . деятельности предприятия

а) инвестиционной
б) операционной
в) финансовой
г) всё перечисленное

43.Выберите правильный вариант.

Срок жизни проекта - это.

а) продолжительность строительства
б) средневзвешенный срок службы основного оборудования

44. Предметом правового регулирования инвестиционного права является:

A) общественные отношения, которые подвергаются правовому воздействию;
B) отношения связанные с инвестициями в Республике Казахстан;
C) отношения связанные с предоставлением займов;
D) общественные отношения, возникающие в процессе осуществления

инвестиционной деятельности;
E) отношения, складывающиеся на рынке ценных бумаг.
45. Инвестиции это:
A) все виды имущества предназначенные для личного потребления;
B) все виды имущества используемые для предпринимательской деятельности;
C) все виды имущества (кроме товаров, предназначенных для личного потребления), включая предметы финансового лизинга с момента заключения договора лизинга, а также права на них, вкладываемые инвестором в уставной капитал юридического лица или увеличение фиксированных активов, используемые для предпринимательской деятельности;
D) преимущества адресного характера
46. Какой из ниже перечисленных принципов не относится к принципам инвестиционного права:
A) принцип равенства субъектов инвестиционного права;
B) принцип свободы договора;
C) принцип свободы выбора инвестором объекта инвестиций;
D) принцип самостоятельности осуществления инвестором своей деятельности;
E) принцип установления системы льгот преференций для отечественных инвесторов
47. Инвестиционные правоотношения классифицируются на следующие виды:
A) имущественные и личные не имущественные;
B) вещные и обязательственные;
C) абсолютные и относительные;
D) имущественные, неимущественные, вещные, обязательственные, абсолютные и относительные
48. Какие можно выделить этапы становления инвестиционного права в РК:
A) С 1990г. по 1994г. ;
с 1994г. по 1997г. ;
с 1997г. по 2003г. ;
с 2003г. по сегодняшний день;
B) С 1991г. по 1994г. ;
с 1994г. по 1997г;.
с 1997г. по сегодняшний день
C) С 1990г. по 1994г. ;
с 1994г. по 1997г. ;
с 1997г. по 2001г. ;
с 2001г. по сегодняшний день
D) С 1991г. по 1997г. ;
с 1997г. по 2003г. ;
с 2003 по сегодняшний день ;
С 1993г. по 1997г. ;
с 1997г. по сегодняшний день

49. В качестве критериев деления инвестиционных правоотношений выделяют:
A) объект инвестирования;
B) цель инвестирования;
C) сроки инвестирования;
D) верные варианты ответа A и B.
50. Инвестиционная деятельность – это:
A) деятельность физических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности;
B) деятельность юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности;
C) деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале не коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для благотворительных целей;
D) деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности
51. Инвестор в соответствии с инвестиционным законодательством имеет право:
A) осуществлять инвестиции в любые объекты и виды предпринимательской деятельности, кроме случаев предусмотренных законодательством;
B) по своему усмотрению использовать доходы от своей деятельности после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет;
C) на возмещение вреда, причиненного в результате издания государственными органами актов, не соответствующих законодательным актам РК;
D) верны все варианты ответов
52. Какое существует деление инвесторов в международно-правовой практике:
A) иностранные и национальные инвесторы;
B) эмитенты ценных бумаг и индивидуальные инвесторы;
C) эмитенты ценных бумаг и институциональные инвесторы;
D) эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы и институциональные инвесторы
53. Что является особенностями государственных инвестиций:
A) источниками государственных инвестиций являются собственные бюджетные средства или средства, привлеченные государством;
B) государственные инвестиции осуществляются на возвратной основе;
C) государство осуществляет контроль за целевым использованием государственных инвестиций;
D) все вышеперечисленные.
54. Каков срок рассмотрения заявки на предоставление инвестиционных преференций:
A) 5 дней;

B) 10 дней;
C) 15 дней;
D) 30 дней

55. В каких формах осуществляется контроль уполномоченным органом за соблюдением условий контрактов:

A) камеральный контроль и контроль с посещением объекта инвестиционной деятельности;
B) только камеральный контроль;
C) осуществляется аудиторская проверка инвестиционной деятельности;
D) контроль не осуществляется

56. Экономические инвестиции это:

A) вложение средств на подготовку специалистов и повышение их квалификации;
B) любое вложение средств в реальные активы, связанные с производством товаров и услуг, для извлечения прибыли;
C) инвестиции, направленные на прирост производственных нефинансовых активов;
D) нет правильного ответа

57. Иностранные инвестиции классифицируются на:

A) частное кредитование или приобретение права собственности – долгосрочные вложения, прямые инвестиции и портфельные инвестиции;
B) краткосрочные вложения, прямые инвестиции и портфельные инвестиции;
C) прямые инвестиции, портфельные инвестиции и государственное кредитование;
D) частное кредитование или приобретение права собственности – долгосрочные вложения, прямые инвестиции, портфельные инвестиции, краткосрочные вложения и государственное кредитование

58. Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг:

A) индивидуальные инвесторы и профессионалы рынка;
B) институциональные инвесторы и профессионалы рынка;
C) индивидуальные инвесторы и институциональные инвесторы;
D) индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы и профессионалы рынка

59. Что характерно для предоставляемого инвесторам права недропользования:

A) предоставление государством субъективного права на недра как главное основание возникновения правоотношений по владению и пользованию недрами;
B) предоставление права недропользования с правом передачи другим лицам, но только с разрешения уполномоченного органа;
C) предоставление права недропользования с правом передачи в залог без предварительного получения разрешения;
D) все ответы верны

60. Когда возникло международно-правовое регулирование иностранных инвестиций:

A) в 17 веке;

A) в 18 веке;
B) в 19 веке;
C) в 20 веке
61. Инвестиционный контракт – это:
A) договор заключенный между сторонами о передаче денежных средств, имущества и (или) имущественных прав, интеллектуальных ценностей;
B) договор о вложении финансовых, материально-технических средств, имущества и (или) имущественных прав, интеллектуальных ценностей в объекты предпринимательской и иной деятельности в целях получения прибыли и достижения положительного социального эффекта;
C) договор заключенный между сторонами о порядке и условиях взаимоотношений и материальной ответственности сторон;
D) договор заключенный между сторонами об основаниях изменения и расторжения контракта.
62. Какие существуют способы регулирования инвестиционных правоотношений в РК:
A) валютное регулирование и лицензионное регулирование;
B) налоговое и таможенное регулирование;
C) валютное, налоговое и таможенное регулирование;
D) валютное, налоговое, лицензионное регулирование и таможенное регулирование.
63. Прямые инвестиции – это:
A) кредитование или приобретение акций предприятия находящегося в значительной степени в собственности инвестора или под его контролем;
B) использование патентов или авторских прав;
C) кредитование или приобретение акций, не принадлежащих и не подконтрольных инвестору;
D) приобретение акций и облигаций.
64. (Выберите неправильное утверждение) Предмет инвестиционного права составляют общественные отношения:
A) складывающиеся по поводу привлечения и использования инвестиций;
B) складывающиеся по поводу контроля за инвестиционной деятельностью;
C) связанные с государственным воздействием насубъектов, осуществляющих инвестиционную деятельность;
D) связанные с осуществлением предпринимательской деятельности
65. Какое из перечисленных отношений не входит в предмет регулирования инвестиционного права:
A) Гражданин Иванов приобрел 200 акций РАО «ЕЭС»;
B) ООО «Мир» и ООО «Марс» заключили договор поставки шоколадных батончиков;
C) ООО «Мир» и ООО «Марс» заключили договор поставки оборудования для производства кондитерских изделий;
D) Судебный пристав-исполнитель наложил арест на 20 акций ОАО «Газпром», принадлежащий ИП Сидорову.
66. Совокупность правовых норм, регулирующих общественные отношения по поводу привлечения и использования и контроля за

инвестициями и осуществляемой инвестиционной деятельностью, а также отношения, связанные с ответственностью инвесторов за действия:
A) отрасль права;
B) система законодательства;
C) научная дисциплина;
D) учебная дисциплина.
67. Система инвестиционного права включает в себя следующие элементы:
A) нормы инвестиционного права;
B) институты инвестиционного права;
C) нормы и институты инвестиционного права;
D) принципы, институты и нормы инвестиционного права.
68. Метод инвестиционного права:
A) только императивный;
B) только диспозитивный;
C) императивный и диспозитивный;
D) отсутствует.
69. Право инвестора вкладывать своё имущество в любой сфере предпринимательства, в любой из предусмотренных в законе форме, с использованием любых (не изъятых из оборота) видов имущества:
A) принцип свободы инвестиционной деятельности;
B) принцип законности;
C) принцип свободного использования инвестиций, форм или прав требования на имущество, вложенное в порядке инвестирования;
D) принцип государственного регулирования инвестиционной деятельности.
70. Не является источником инвестиционного права:
A) ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений»;
B) ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
C) ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
D) Трудовой кодекс РФ.

а) Критерии оценки тестовых заданий

За тест студент может получить оценки «удовлетворительно», «хорошо» либо «отлично».

описание шкалы оценивания

Оценка «удовлетворительно» ставится, если студент дал верных ответов от 40 % до 70 %, оценка «хорошо» - если количество верных ответов от 70 % до 90 %,оценка «отлично» - не менее 90 %

7.2.3. Задачи для самостоятельного решения

Задача 1.1.

Даны следующие показатели:

1. Объем инвестиций - 200 тыс.руб.;

2. Срок эксплуатации - 5 лет;
3. Ежегодная прибыль - 70 тыс. руб.;

Найти: ROI, PP - ?

Задача 1.2.

Коммерческая организация приняла решение инвестировать на пятилетний срок свободные денежные средства в размере 40 тыс. руб. Имеются два альтернативных варианта вложений. По первому варианту средства вносятся на депозитный счет банка с ежегодным начислением сложных процентов по ставке 25%. По второму варианту средства передаются юридическому лицу в качестве ссуды, при этом на полученную сумму два раза в год начисляются проценты в размере 20%.

Требуется определить наилучший вариант вложения денежных средств, не учитывая уровень риска.

Задача 1.3.

Компания планирует через пять лет осуществить замену оборудования. Предполагаемые инвестиционные затраты составят 2110 тыс.руб. Чтобы накопить необходимую сумму предприятие должно перечислить средства на депозитный счет банка. Определить необходимую величину первоначального взноса, если ставка банковского процента составляет 24% при начислении раз в квартал или 28% при начислении раз в год.

Задача 1.4.

Провести оценку рисков инвестиционных проектов путем расчета среднеквадратического отклонения.

Конъюнктура рынка	**Проект А**		**Проект Б**	
	доход	**вероятность**	**доход**	**вероятность**
Высокая	1050	0,15	750	0,25
Средняя	950	0,60	450	0,60
Низкая	700	0,25	100	0,15

Задача 1.5.

Определить затратным подходом стоимость дачи, если известны следующие данные:

1. площадь дачи = 50 кв. м, стоимость 1 кв. м дачи = 3 000 руб.;
2. площадь гаража = 20 кв. м, стоимость 1 кв. м гаража = 900 руб.;
3. стоимость всех других сооружений на даче = 30 000 руб.;
4. устранимый физический износ дачи = 20 000 руб.;
5. неустранимый физический износ дачи = 10 000 руб.;
6. устранимое функциональное устарение = 15 000 руб.;
7. рыночная стоимость земельного участка = 55 000 руб.

Задача1.6.

Данные исследования рынка показывают, что цена 1 кв. м жилого помещения (В) составляет 12500 руб. Площадь оцениваемого объекта недвижимости составляет 80 кв. м (Х). По мнению эксперта, оцениваемый объект стоит на 60 тыс. руб. дороже из-за стоимости пластиковых окон, на 10 тыс. рублей - из-за железной двери. Квартира находится на верхнем этаже, поэтому к ней применим уменьшающий коэффициент 0,9.

Определить сравнительным подходом стоимость жилого помещения.

Задача 1.7.

Клиент на покупку квартиры запрашивает в банке кредит в размере 1 100 000 рублей сроком на 15 лет под 18% годовых с ежемесячным начислением процентов. Средняя заработная плата заемщика за последние полгода - 23000 рублей. Доход заемщика должен покрывать сумму предполагаемых платежей по кредиту и минимальный прожиточный минимум в Кузбассе в размере 2900 рублей.

Можно ли предоставить кредит заемщику, если при начислении процентов использовать формулу: а) начислений на остаток кредита; б) аннуитетов.

Задача 1.8.

Произведите расчет лизинговых платежей методом коэффициентов и при условии 20 % авансового платежа от первоначальной стоимости оборудования.

Данные для расчёта:

1. Стоимость оборудования (БС) без НДС = 240 000 рублей.
2. Период расчётов (m) = 12 месяцев.
3. Лизинговая премия (р) = 3 %.
4. Ставка по кредитным ресурсам (ПК) = 14 %.
5. Стоимость дополнительных услуг (q) = 2 %.
6. Периодичность лизингового платежа - ежемесячно.

Задача 1.9.

Величина ежегодного постоянного дивиденда по акциям составляет 50 руб.; норма текущей доходности акций данного типа - 18%.

Определите текущую стоимость этой акции (Ро).

Задача 1.10.

Номинал облигации равен 15000 руб.; до погашения остается 5 лет. Оцените текущую стоимость бескупонной облигации, если ставка банковского процента на рынке составляет 18 %.

Задача 1.11

Согласно данным Госкомстата (используя данные из таблиц 1.1 и 1.2) определите норму инвестиций за 2000 г. и за 2012 г. Охарактеризуйте достаточность данного показателя для РФ.

Таблица 1

Инвестиции в основной капитал и ВВП

Годы	Показатель		
	Инвестиции в основной капитал, млн.руб.	ВВП всего, млрд.руб.	ВВП на душу населения, руб.
2000	1 165 234	7 306	49 835
2005	3 611 109	21 610	150 571
2006	4 730 023	26 917	188 166
2007	6 716 222	33 248	232 817
2008	8781616	41 277	289 170
2009	7 976 013	38 807	271 787
2010	9 152 096	45 173	316 226
2011	10 776 839	54 586	381 822
2012	12 568 835	62 599	437104

Таблица 2

Структура инвестиций в нефинансовые активы

_____ (в процентах к итогу) _____

Годы	Инвестиции В нефинансовые активы - всего	в том числе			
		инвестиции в основной капитал	инвестиции в объекты интеллектуальной собственности[2)]	инвестиции в другие нефинансовые активы	затраты на НИОКР
2000	100	98,4	1,5	0,1	-
2005	100	98,2	0,8	0,7	0,3
2006	100	98,7	0,6	0,4	0,3
2007	100	98,8	0,5	0,4	0,3
2008	100	98,7	0,5	0,5	0,3
2009	100	98,8	0,4	0,5	0,3
2010	100	98,7	0,4	0,5	0,4
2011	100	98,4	0,5	0,7	0,4

2012	100	98.2	0.5	0.6	0.7

Задача 1.12

Произведите расчет лизинговых платежей методом составляющих и ПДС. Сравните данные методы. На основе произведенных расчетов обоснуйте выбор метода начисления лизинговых платежей.

Данные для расчёта:

1. *Стоимость оборудования (БС) (Без НДС) = 240 000рублей.*
2. Объем заемных средств (с НДС) = 283 200 рублей.
3. Норма амортизационных отчислений (На) = 1/24.
4. Период расчетов лизинговой сделки (m) = 12 месяцев = 1 год.
5. Период кредитного договора = 9 месяцев
6. Коэффициент ускоренной амортизации (k) = 2.
7. Лизинговая премия (p_1) = 3 %.
8. Ставка по кредитным ресурсам (ПК) = 14 %.
9. Стоимость дополнительных услуг (q) = 2 %.
10. Метод начисления амортизации - «линейный».
11. Периодичность платежа - 1 раз в месяц.

На рынке предлагается облигация номиналом 500 руб, купонной ставкой 13 % годовых и сроком погашения через 3 года, при рыночной норме доходности - 11%. Процент по облигациям выплачивается 1 раз в год. Облигация приобретена за 420 руб.

Задание:

1. Оцените текущую стоимость облигации (PV).
2. Найдите текущую доходность облигации за 3 года (Ут)
3. Найдите купонную доходность облигации за 3 года (У к)

3.5.

Инвестиционный портфель предприятия состоит из следующих активов, которые обеспечивают указанную годовую доходность.

Актив	**Объем вложений, тыс.руб.**	**Норма дохода, %**
1 Депозитный вклад в «Банк Москвы»	100	14
2 ГКО	50	15
3 Облигации Газпрома	250	17
4 Акции Сбербанка	400	19
5 Гостиница «Националь»	200	17

Задание:

Определите норму дохода по портфелю в целом.

Определите доходность по инвестиционному портфелю за 2 года, если спустя год инвестор планирует продать акции Сбербанка и разделить вырученные деньги поровну между облигациями Газпрома и ГКО.

Задача 1.13

Необходимо провести оценку инвестиционных проектов. Обосновать выбор приемлемого инвестиционного проекта на основе рассчитанных критериев экономической эффективности, а также с учетом рисков и возможных финансовых последствий принимаемых решений**.**

Для экономической оценки следует рассчитать:

1. Простую норму прибыли;

2 Срок окупаемости без учета временной стоимости денег;

3. Чистую текущую стоимость;

4. Индекс рентабельности;

5. Срок окупаемости с учетом временной стоимости денег;

6. Внутреннюю норму прибыли (графическим способом и методом итерации);

7. Определить значение точки Фишера.

3.2.

Показатели	**Данные**
ПРОЕКТ «А»	
Объем инвестиции, тыс. руб.	260
Срок реализации проекта, лет	5
Ежегодная прибыль, тыс. руб.	80
Дисконтная ставка, %	18
ПРОЕКТ «Б»	
Объем инвестиций, тыс. руб.	250
Срок реализации проекта, лет	5
Ежегодная прибыль, тыс. руб.	75
Дисконтная ставка, %	18

а) критерии оценивания компетенций (результатов)

За решение задач и студент может получить оценки «удовлетворительно», «хорошо» либо «отлично».

описание шкалы оценивания

Оценка «удовлетворительно» ставится, если решена одна из двух задач либо каждая задача решена наполовину, оценка «хорошо» - если решены обе задачи с некоторыми недочетами, оценка «отлично» - решены обе задачи без недочетов.

7.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Общая процедура и сроки проведения оценочных мероприятий

Оценивание результатов обучения студентов дисциплине осуществляется по регламентам текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы студентов. Объектом текущего контроля являются конкретизированные результаты обучения (учебные достижения) по дисциплине.

Текущий контроль предусматривает проведение следующих мероприятий:

-собеседование по темам и разделам дисциплины, выносимым на практические занятия;

-тестирование;

-подготовка рефератов, эссе, докладов по темам, выносимым на самостоятельное изучение;

-участие в дискуссии;

-участие в тренингах, моделирующих ситуации институциональной тематики.

Промежуточный контроль (зачет с оценкой) предназначен для объективного подтверждения и оценивания достигнутых результатов обучения после завершения изучения дисциплины. Форма промежуточной аттестации по дисциплине определяется рабочим учебным планом.

Итоговая оценка определяется на основании суммы баллов, полученных при текущей аттестации, или по результатам промежуточной аттестации.

Зачет с оценкой является заключительным этапом процесса формирования компетенций студента при изучении дисциплины или её части и имеет целью проверку и оценку знаний студентов по теории и применению полученных знаний, умений и навыков.

Зачет с оценкой проводится по расписанию, сформированному учебным отделом, в сроки, предусмотренные календарным графиком учебного процесса. Расписание промежуточного контроля доводится до сведения студентов не менее чем за две недели до начала экзаменационной сессии.

Зачет с оценкой принимается преподавателем, ведущим лекционные занятия. В отдельных случаях при большом количестве групп у одного лектора или при большой численности группы с разрешения заведующего кафедрой допускается привлечение в помощь основному лектору преподавателя, проводившего практические занятия в группах.

Зачет с оценкой проводится только при предъявлении студентом зачетной книжки и при условии выполнения всех контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой по изучаемой дисциплине.

Студентам на зачете предоставляется право выбрать один из билетов. Время подготовки к ответу составляет 30 минут. По истечении установленного времени студент должен ответить на вопросы экзаменационного билета.

Для получения положительной оценки на экзамене студент должен продемонстрировать знание количественных показателей риска при портфельном инвестировании; информационную инфраструктуру оценки

общие положения макроэкономики (валютный курс, платежный баланс, экспорт, импорт); сущность внешней торговли, ее виды и необходимость в современных условиях

Умение осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для работы на финансовом рынке; оценивать эффективность использования финансовых ресурсов для минимизации финансовых потерь; выявлять факторы и закономерности развития международных валютно-кредитных отношений; анализировать валютные операции, управлять валютными рисками и международными кредитными операциями

Владение основными принципиальными положениями формирования показателей форм бухгалтерской (финансовой) отчетности, моделью соотношения ожидаемого риска и дохода CAPM, знание основных отличий господствующей неоклассической и институциональной экономической теории, категорий, концепций, ключевых тем институциональной экономики, методов институционального анализа и его отличие от неоклассического подхода, основных методов институциональной политики государства, ведущих представителей экономики и их работ.

При оценке ответа студента на вопрос билета преподаватель руководствуется следующими критериями:

- полнота и правильность ответа;
- степень осознанности, понимания изученного;
- языковое оформление ответа.

Отметка **«отлично»** ставится, если студент полно излагает изученный материал, обнаруживает понимание специфики вопроса, дает правильное определение основных понятий инвестиционного анализа; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры, самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения инвестиционного подхода; владеет навыками институционального анализа. Ответ не содержит фактические ошибки.

Оценка **«хорошо»** ставится за правильное и глубокое усвоение программного материала, однако в ответе допускаются неточности и незначительные ошибки, как в содержании, так и форме построения ответа.

Оценка **«удовлетворительно»** свидетельствует о том, что студент знает основные, существенные положения учебного материала, но не умеет их разъяснять, допускает отдельные ошибки и неточности в содержании знаний и форме построения ответа.

Оценка **«неудовлетворительно»** ставится, если студент обнаруживает незнание большей части материала, неверно отвечает на вопрос, даёт ответ, который содержательно не соотносится с поставленной задачей, допускает

ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно излагает материал.

В зачетную книжку заносятся только положительные оценки. Подписанный преподавателем экземпляр ведомости сдаётся не позднее следующего дня в деканат, а второй хранится на кафедре.

В случае неявки на зачет с оценкой в экзаменационной ведомости делается отметка «не явился».

Студенты не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины «Инвестиции»

а) основная учебная литература:

1.Теплова Т.В. Инвестиции.М.:Изд.Юрайт,2011---724с
2.Теплова Т.В. Инвестиции.Теория и практика.М.:Изд.Юрайт,2014.-782с

ЭБС www.Rucont.ru

3. Инвестиции : учебник / Николаева И.П. — М. : ИТК "Дашков и К", 2015 .— (Учебные издания для бакалавров) –ISBN978-5394-01410-9

б) дополнительная учебная литература:

1.Блохина, Т.К. Экономика и управление инновационной организацией: учебник для бакалавров и магистров [Текст] / Т.К. Блохина, О.Н. Быкова, Т.К. Ермолаева - Москва: Проспект, 2014. - 427 с.

2.Шарп У. Алексендер Г., Бейли Дж. Инвестиции. – М.: Инфра-М, 2009

3. Нешитой А. С. Инвестиции. Учебник
URL http//www.biblioclub.ru/book/112197/ Гитман Л.Дж., Джонк М.Д. Основы инвестирования. – М.: Дело, 2004

9.ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

в) Программное обеспечение

Письменные работы выполняются с использованием текстового редактора MS WORD, MS ECXEL - для таблиц, диаграмм и т.д., MS PowerPoint- для подготовки слайдов и презентаций.

Пакеты прикладных программ «1-С Бухгалтерия», версия 8а; «Инфо-бухгалтер», интегрированный пакет MSOffice.

г) Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

- www.Garant.ru
- www.Rucont.ru

10.Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Инвестиции»

Методические рекомендации по подготовке к семинарским занятиям, (включая тесты, в т. ч. контрольные). Студент заранее знает о дате проведения семинара на данную тему, вопросы для обсуждения, рекомендуемую литературу. При подготовке к семинарским занятиям и на семинарских занятиях используется специальный конспект (рабочая тетрадь для записей). Студент должен изучить при подготовке к семинарскому занятию материалы лекций по данному курсу, учебника и дополнительную специальную литературу. Кроме того, желательно, чтобы студент ознакомился с монографиями, статьями в сборниках и периодической печати по рассматриваемой проблематике. Продолжительность подготовки к семинару должна составлять не менее того объема, что определено тематическим планированием в рабочей программе.

Семинарские занятия по курсу «Инвестиции» могут проводиться в различных формах: устных ответов на вопросы преподавателя; обсуждения вопросов малыми группами под руководством и контролем студентов-лидеров из числа наиболее подготовленных; заслушивания рефератов и докладов по отдельным вопросам; заслушивание рецензий по изученным по заданию преподавателя или по самостоятельному подбору статьям, письменных контрольных работ; письменного тестирования; устных экспресс-опросов и др. Минимум, что должен знать студент к семинарскому занятию, – материал соответствующей темы, полученный в ходе лекций. Это может позволить студенту не получить неудовлетворительную оценку. Для получения более глубоких и устойчивых знаний (и оценок по итогам семинара) студентам рекомендуется изучать дополнительную литературу, список которой приведен в Рабочей программе по дисциплине, и непременно выступать в ходе обсуждения. Подготовку к семинару не нужно откладывать на последний день перед ним. Целесообразно за несколько дней до занятия внимательно 1-2 раза прочитать нужную тему по конспекту лекций, имеющемуся учебнику и учебному пособию «Инвестиционный анализ в структурно-логических схемах», разобраться со всеми теоретическими положениями и примерами. Для более глубокого усвоения темы желательно обратиться к дополнительной и справочной литературе. При возникновении трудностей с усвоением материала можно обратиться к преподавателю за консультацией. За день до семинара необходимо еще 1-2 раза прочитать тему, повторить определения основных понятий, классификации, структуры и другие базовые положения. На каждом семинарском занятии каждый студент может и должен активно участвовать в

работе, его знания оцениваются по пятибалльной системе и впоследствии общая оценка по итогам работы на всех семинарских занятиях будет влиять на итоговую – экзаменационную оценку, поэтому студент должен готовиться к каждому занятию без исключения. Особо высоко будет оцениваться преподавателем стремление студента выйти за рамки лекционного и учебного материала, изучить дополнительную литературу, выйти на дискуссионные вопросы теории и практики. Изучение дополнительной литературы – статей и монографий по отдельным вопросам, не должно носить характера самоцели, важно составит(устно или письменно) рецензию на изученный материал, критически подойти к точке зрения конкретного автора, сконцентрировать внимание на положительных сторонах, а также выявить отдельные неточности, недостатки. Все это будет способствовать формированию взгляда на проблему. Рекомендуемый объем рецензии – 2 стр. печатного текста. Пропущенные по уважительной причине (болезнь, подтвержденная справкой) семинарские занятия студент обязан отработать. Для этого он должен обратиться к преподавателю за индивидуальным заданием, которое необходимо выполнить в определенные сроки – две недели после пропущенного занятия и устно ответить на возможные вопросы преподавателя проделанной работе в консультационное время.

Углубленное изучение дисциплины «Инвестиции» тесно связано анализом практических ситуаций, с аналитической работой, основанной на знании нормативно-правовой литературы и применении этих знаний при анализе доходов и расходов бюджетов различного уровня и государственных внебюджетных фондов (на примере РФ).

Студенты должны формировать навыки работы со специальной литературой, в том числе статистическими материалами, выполнять расчеты и обосновывать полученные результаты, тем самым практически закрепляя теоретические знания. С целью текущего контроля знаний студентов семинарские занятия проводится тестирование, устный или письменный опрос, контрольные работы – по первому разделу программы и итоговое тестирование. Тесты предоставляются студентам в качестве раздаточного материала на бумажном носителе из 10 заданий.

Методические указания по подготовке реферата и выступлению с ним. Реферат должен быть написан самостоятельно и отличаться критическим подходом к изучаемым источникам и финансовой практике. При этом студент должен четко обозначить свою позицию по проблемным аспектам рассматриваемых вопросов. Студент может делать необходимые выписки, включая цитаты из отобранных для написания реферата литературных источников. При этом следует указать точное название источника, издательство и номера страниц для дальнейших отсылок по тексту. К качеству реферата

предъявляются определенные требования, а именно: 1) обзор не менее пяти источников по предложенной теме; 2) четкая логическая последовательность изложения материала; 3) собственное видение проблемы; 4) объем реферата не должен превышать 15 стр. печатного текста; 5) студент, выступающий с рефератом должен свободно владеть материалом, со знанием проблемы отвечать на вопросы, возникшие у аудитории после выступления.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Инвестиции»

Для реализации бакалаврской программы имеются:

- лекционные аудитории, оборудованные видеопроекционным оборудованием для презентаций, средствами звуковоспроизведения, экраном;
- для размещения учебных и методических материалов по дисциплине, а также для проведения контрольно-проверочного тестирования по каждой теме используется виртуальная образовательная среда института;
- библиотека (имеющая рабочие места для студентов, оснащенная компьютерами с доступом к базе данных и Интернету);
- каждый обучающийся во время самостоятельной подготовки обеспечивается рабочим местом в компьютерном классе с выходом в Интернет).
- организация взаимодействия преподавателя со студентами для осуществления консультационной работы по подготовке к практическим занятиям, по написанию курсовой работы и подбору необходимой литературы, помимо консультаций в филиале, осуществляется посредством электронной почты и форумов.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

Microsoft Open License Microsoft MinSL 8.1 Russian Academic OLP License NoLevel Legalization GetGenuine

Операционная система для настольных ПК и ноутбуков Windows8.1 Professional

Операционная система для настольных ПК и ноутбуков Windows7 Professional MicrosoftImaginePremiumElectronicSoftwareDelivery(все версии Windows, Office, средства разработки и проектирования ПО) (Договор № 34 **от** 20.08.2015**г.)**

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Инвестиции»

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине

необходимо:

- для проведения лекций - учебная аудитория, ноутбук, проектор, классная доска, мел;
- для проведения практических занятий - учебная аудитория, ноутбук (выход в Интернет), проектор, классная доска.

В качестве материально-технического обеспечения самостоятельной работы бакалавров предлагается использовать библиотечный фонд ИЭиП.