

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**

**Федеральное государственное автономное образовательное  
учреждение высшего образования "Пермский  
государственный национальный исследовательский  
университет"**

**Кафедра финансов, кредита и биржевого дела**

Авторы-составители: **Сыстерова Анна Сергеевна  
Савченко Ольга Леонидовна**

Рабочая программа дисциплины

**ИНВЕСТИЦИИ**

Код УМК 99652

Утверждено  
Протокол №9  
от «05» июля 2023 г.

Пермь, 2023

## **1. Наименование дисциплины**

Инвестиции

## **2. Место дисциплины в структуре образовательной программы**

Дисциплина входит в обязательную часть Блока « Б.1 » образовательной программы по направлениям подготовки (специальностям):

Направление подготовки: **38.03.01** Экономика

направленность Экономика, финансы и учет предприятий

### **3. Планируемые результаты обучения по дисциплине**

В результате освоения дисциплины **Инвестиции** у обучающегося должны быть сформированы следующие компетенции:

**38.03.01** Экономика (направленность : Экономика, финансы и учет предприятий)

**ПК.3** Способен проводить финансовый анализ деятельности организаций и их отчетности, составлять бюджеты организаций и отчеты по их исполнению

#### **Индикаторы**

**ПК.3.2** Разрабатывает финансовую политику экономического субъекта, определяет и осуществляет меры по обеспечению его финансовой устойчивости

#### 4. Объем и содержание дисциплины

<b>Направление подготовки</b>	38.03.01 Экономика (направленность: Экономика, финансы и учет предприятий)
<b>форма обучения</b>	очная
<b>№№ триместров, выделенных для изучения дисциплины</b>	7
<b>Объем дисциплины (з.е.)</b>	5
<b>Объем дисциплины (ак.час.)</b>	180
<b>Контактная работа с преподавателем (ак.час.), в том числе:</b>	70
<b>Проведение лекционных занятий</b>	28
<b>Проведение практических занятий, семинаров</b>	42
<b>Самостоятельная работа (ак.час.)</b>	110
<b>Формы текущего контроля</b>	Входное тестирование (1) Защищаемое контрольное мероприятие (1) Письменное контрольное мероприятие (3)
<b>Формы промежуточной аттестации</b>	Экзамен (7 триместр)

## **5. Аннотированное описание содержания разделов и тем дисциплины**

### **Инвестиции на макро- и микроуровне**

#### **Вводное занятие. Входной контроль**

Понятие "инвестиции". Экономическая сущность и виды инвестиций. Характеристика финансовых и реальных инвестиций. Экономические функции реальных и финансовых инвестиций. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.

#### **Теория инвестиций**

Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Состав и структура капитальных вложений.

#### **Инвестиционная деятельность в РФ**

Инвестиционная политика государства. Инвестиционная политика предприятия. Инвестиционная привлекательность региона. Инвестиционная привлекательность отрасли. Инвестиционная привлекательность предприятия. Методы оценки инвестиционной привлекательности. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России. Основные положения законодательства Российской Федерации в области инвестиций. Инвестиционный процесс. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов.

#### **Инвестиционная стратегия предприятия**

Инвестиционная стратегия предприятия. Инвестиционная политика предприятия. Источники финансирования инвестиций. Формирование бюджета капиталовложений на предприятии.

### **Инвестиционное проектирование**

#### **Инвестиционное проектирование. Бизнес-план инвестиционного проекта**

Понятие инвестиционного проекта содержание, классификация, фазы развития. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Прединвестиционная, инвестиционная и эксплуатационная фазы инвестиционного проекта. Основные участники инвестиционного проекта. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.

#### **Оценка эффективности инвестиционных проектов**

Понятие и виды эффективности. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Бюджетная, социальная (общественная), коммерческая эффективность. Сущность проектного анализа. Показатели экономической эффективности. Стоимость денег во времени. Коэффициент дисконтирования. Простой срок окупаемости. Чистая текущая стоимость проекта, индекс рентабельности, внутренняя норма прибыли, дисконтированный срок окупаемости.

#### **Риски инвестиционных проектов: понятие, виды, методы оценки и управления**

Понятие инвестиционного риска и неопределенности. Классификация рисков. Факторы возникновения рисков событий. Методы анализа рисков через выявление и оценку. Качественный и количественный анализ риска. Критические точки и анализ чувствительности. Сценарный анализ. Обзор методов управления риском. Выбор метода управления риском. Способы снижения риска. Ставка дисконтирования. Методы построения ставки дисконтирования.

### **Финансовые инвестиции**

#### **Финансовые инвестиции: понятие, виды, участники**

Понятие финансовых инвестиций. Особенности организации инвестиций на финансовом рынке. Классификации финансовых инвестиций. Финансовые инструменты и финансовые продукты. Основные участники финансовых инвестиций и инвестиционная инфраструктура на финансовом рынке.

### **Инвестиции в ценные бумаги: инвестиционные качества и оценка**

Виды ценных бумаг. Инвестиционные качества ценных бумаг. Основные и производные финансовые инструменты. Цена, доходность, риск облигаций. Цена, доходность, риск актива. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Оценка инвестиционной стоимости акций и облигаций. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Основы фундаментального и технического анализа.

### **Инвестиционный портфель: оценка доходности и риска**

Понятие инвестиционного портфеля. Типы инвестиционных портфелей. Инвестиционные качества инвестиционных портфелей. Доход, доходность, показатели доходности. Риск, показатели риска.

### **Инвестиционный портфель: формирование и управление**

Этапы формирования. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Цели формирования портфеля. Модель Г. Марковица. Построение эффективной границы. Модель У. Шарпа.  $\beta$ -анализ. Управление инвестиционным портфелем. Стратегия управления портфелем. Оценка эффективности управления портфелем.

## **6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Освоение дисциплины требует систематического изучения всех тем в той последовательности, в какой они указаны в рабочей программе.

Основными видами учебной работы являются аудиторские занятия. Их цель - расширить базовые знания обучающихся по осваиваемой дисциплине и систему теоретических ориентиров для последующего более глубокого освоения программного материала в ходе самостоятельной работы. Обучающемуся важно помнить, что контактная работа с преподавателем эффективно помогает ему овладеть программным материалом благодаря расстановке необходимых акцентов и удержанию внимания интонационными модуляциями голоса, а также подключением аудио-визуального механизма восприятия информации.

Самостоятельная работа преследует следующие цели:

- закрепление и совершенствование теоретических знаний, полученных на лекционных занятиях;
- формирование навыков подготовки текстовой составляющей информации учебного и научного назначения для размещения в различных информационных системах;
- совершенствование навыков поиска научных публикаций и образовательных ресурсов, размещенных в сети Интернет;
- самоконтроль освоения программного материала.

Обучающемуся необходимо помнить, что результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем во время проведения мероприятий текущего контроля и учитываются при промежуточной аттестации.

Обучающимся с ОВЗ и инвалидов предоставляется возможность выбора форм проведения мероприятий текущего контроля, альтернативных формам, предусмотренным рабочей программой дисциплины. Предусматривается возможность увеличения в пределах 1 академического часа времени, отводимого на выполнение контрольных мероприятий.

Процедура оценивания результатов обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по дисциплине предусматривает предоставление информации в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации.

При проведении текущего контроля применяются оценочные средства, обеспечивающие передачу информации, от обучающегося к преподавателю, с учетом психофизиологических особенностей здоровья обучающихся.

## **7. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

При самостоятельной работе обучающимся следует использовать:

- конспекты лекций;
- литературу из перечня основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля);
- текст лекций на электронных носителях;
- ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимые для освоения дисциплины;
- лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение из перечня информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине;
- методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

## 8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

### Основная:

1. Инвестиционный анализ : учебное пособие / И. С. Межов, Ю. И. Растова, С. Н. Бочаров, С. И. Межов ; под редакцией И. С. Межова, Ю. И. Растовой. — Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. — 432 с. — ISBN 978-5-7782-3483-3. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/91717.html>
2. Инвестиционное проектирование / составители О. А. Халтурина, Н. Е. Терешкина. — Новосибирск : Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2019. — 96 с. — ISBN 978-5-7014-0942-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/106142.html>
3. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 403 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12380-7. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/447419>
4. Инвестиции : учебное пособие / составители О. Г. Зубова. — Волгоград : Волгоградский институт бизнеса, 2009. — 240 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/11316>
5. Рынок ценных бумаг и биржевое дело : учебник / О. Н. Углицких, И. И. Глотова, Б. А. Доронин [и др.]. — Ставрополь : АГРУС, 2022. — 280 с. — ISBN 978-5-9596-1881-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. <https://www.iprbookshop.ru/129603>

### Дополнительная:

1. Рынок ценных бумаг : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 514 с. — (Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-11196-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. <https://www.urait.ru/bcode/444713>
2. Инвестиции, строительство и недвижимость как материальный базис модернизации и инновационного развития экономики. Часть 1 : материалы Пятой Всероссийской научно-практической конференции с международным участием, 10–13 марта 2015 г. / Barrera-Fernandez Daniel, I. A. Izyutjeva, A. M. Nesterova [и др.] ; под редакцией Т. Ю. Овсянникова. — Томск : Томский государственный архитектурно-строительный университет, ЭБС АСВ, 2015. — 388 с. — ISBN 978-5-93057-639-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. <http://www.iprbookshop.ru/37179>



## **9. Перечень ресурсов сети Интернет, необходимых для освоения дисциплины**

<http://www.consultant.ru/> Интернет-версия системы «Консультант+»

<https://elibrary.ru/> Научная электронная библиотека

<https://www.rbc.ru/> Подборка информационных материалов о бизнесе и для бизнеса

<https://www.gks.ru/> Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики РФ

<https://cbr.ru/statistics/> Официальные статистические базы данных Центрального банка РФ

## **10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

Образовательный процесс по дисциплине **Инвестиции** предполагает использование следующего программного обеспечения и информационных справочных систем:

- 1) презентационные материалы (слайды по темам лекционных занятий);
- 2) доступ в режиме on-line в Электронную библиотечную систему (ЭБС);
- 3) доступ в электронную информационно-образовательную среду университета;
- 4) интернет-сервисы и электронные ресурсы.

Перечень необходимого лицензионного и (или) свободно распространяемого программного обеспечения:

1. приложения, позволяющее просматривать и воспроизводить медиаконтент PDF-файлов;
2. офисные пакеты приложений;
3. программы для демонстрации видеоматериалов

При освоении материала и выполнения заданий по дисциплине рекомендуется использование материалов, размещенных в Личных кабинетах обучающихся ЕТИС ПГНИУ (**student.psu.ru**).

При организации дистанционной работы и проведении занятий в режиме онлайн могут использоваться:

система видеоконференцсвязи на основе платформы BigBlueButton (<https://bigbluebutton.org/>).

система LMS Moodle (<http://e-learn.psu.ru/>), которая поддерживает возможность использования текстовых материалов и презентаций, аудио- и видеоконтент, а так же тесты, проверяемые задания, задания для совместной работы.

система тестирования Indigo (<https://indigotech.ru/>).

## **11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Лекционные занятия – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.

Занятий практического типа – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.

Текущий контроль, индивидуальные и групповые консультации, промежуточная аттестация – аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук) с соответствующим программным обеспечением, меловой (и) или маркерной доской.

Самостоятельная работа – аудитория для самостоятельной работы, оснащенная компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет», обеспеченная доступом в электронную информационно-образовательную среду университета, а так же к научной библиотеке ПГНИУ.

Помещения научной библиотеки ПГНИУ для обеспечения самостоятельной работы обучающихся:

1. Научно-библиографический отдел, корп.1, ауд. 142. Оборудован 3 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

2. Читальный зал гуманитарной литературы, корп. 2, ауд. 418. Оборудован 7 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

3. Читальный зал естественной литературы, корп.6, ауд. 107а. Оборудован 5 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

4. Отдел иностранной литературы, корп.2 ауд. 207. Оборудован 1 персональным компьютером с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

5. Библиотека юридического факультета, корп.9, ауд. 4. Оборудована 11 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

6. Читальный зал географического факультета, корп.8, ауд. 419. Оборудован 6 персональными компьютерами с доступом к локальной и глобальной компьютерным сетям.

Все компьютеры, установленные в помещениях научной библиотеки, оснащены следующим программным обеспечением:

Операционная система ALT Linux;

Офисный пакет Libreoffice.

Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

**Фонды оценочных средств для аттестации по дисциплине  
Инвестиции**

**Планируемые результаты обучения по дисциплине для формирования компетенции.  
Индикаторы и критерии их оценивания**

**ПК.3**

**Способен проводить финансовый анализ деятельности организаций и их отчетности, составлять бюджеты организаций и отчеты по их исполнению**

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p><b>ПК.3.2</b> Разрабатывает финансовую политику экономического субъекта, определяет и осуществляет меры по обеспечению его финансовой устойчивости</p>	<p>знать основные подходы и методы оценки эффективности реальных инвестиций, уметь рассчитывать основные показатели оценки эффективности реальных инвестиций, владеть навыками подготовки предложений по ним в соответствии с проведенными расчетами, критериями рыночной привлекательности и целями проекта</p>	<p align="center"><b>Неудовлетворител</b></p> <p>знает отдельные подходы и методы оценки эффективности реальных инвестиций, не умеет рассчитывать основные показатели оценки эффективности реальных инвестиций, не владеет навыками подготовки предложений по ним в соответствии с проведенными расчетами, критериями рыночной привлекательности и целями проекта</p> <p align="center"><b>Удовлетворительн</b></p> <p>знает основные подходы и методы оценки эффективности реальных инвестиций, умеет рассчитывать основные показатели оценки эффективности реальных инвестиций, не владеет навыками подготовки предложений по ним в соответствии с проведенными расчетами, критериями рыночной привлекательности и целями проекта</p> <p align="center"><b>Хорошо</b></p> <p>знает основные подходы и методы оценки эффективности реальных инвестиций, умеет рассчитывать основные показатели оценки эффективности реальных инвестиций, частично владеет навыками подготовки предложений по ним в соответствии с проведенными расчетами, критериями рыночной привлекательности и целями проекта</p> <p align="center"><b>Отлично</b></p> <p>знает основные подходы и методы оценки эффективности реальных инвестиций, умеет рассчитывать основные показатели оценки эффективности реальных инвестиций, владеет навыками подготовки предложений по ним в соответствии с проведенными</p>

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p><b>ПК.3.2</b> Разрабатывает финансовую политику экономического субъекта, определяет и осуществляет меры по обеспечению его финансовой устойчивости</p>	<p>оценивает риски и устойчивость инвестиционного проекта к изменению ключевых параметров и условий внутренней и внешней среды</p>	<p><b>Отлично</b> расчетами, критериями рыночной привлекательности и целями проекта</p> <p><b>Неудовлетворител</b> знает отдельные подходы и методы оценки рисков реальных инвестиций, не умеет анализировать риски реальных инвестиций качественными и количественными методами, не владеет навыками оценки устойчивости инвестиционного проекта к изменению параметров внутренней и внешней среды</p> <p><b>Удовлетворительн</b> знает основные подходы и методы оценки рисков реальных инвестиций, умеет анализировать риски реальных инвестиций качественными и количественными методами, не владеет навыками оценки устойчивости инвестиционного проекта к изменению параметров внутренней и внешней среды</p> <p><b>Хорошо</b> знает основные подходы и методы оценки рисков реальных инвестиций, умеет анализировать риски реальных инвестиций качественными и количественными методами, частично владеет навыками оценки устойчивости инвестиционного проекта к изменению параметров внутренней и внешней среды</p> <p><b>Отлично</b> знает основные подходы и методы оценки рисков реальных инвестиций, умеет анализировать риски реальных инвестиций качественными и количественными методами, владеет навыками оценки устойчивости инвестиционного проекта к изменению параметров внутренней и внешней среды</p>
<p><b>ПК.3.2</b> Разрабатывает финансовую политику экономического субъекта, определяет и</p>	<p>знать основы математического анализа экономических процессов на макро- и микроуровне, уметь применять методы математического</p>	<p><b>Неудовлетворител</b> знает отдельные вопросы математического анализа экономических процессов на макро- и микроуровне, не умеет применять методы математического анализа для оценки</p>

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p>осуществляет меры по обеспечению его финансовой устойчивости</p>	<p>анализа для оценки взаимосвязи элементов инвестиционного процесса, владеть навыками анализа и прогнозирования основных показателей социально-экономических процессов с целью осуществления инвестиционной деятельности</p>	<p><b>Неудовлетворител</b> взаимосвязи элементов инвестиционного процесса, не владеет навыками анализа и прогнозирования основных показателей социально-экономических процессов с целью осуществления инвестиционной деятельности</p> <p><b>Удовлетворительн</b> знает основы математического анализа экономических процессов на макро- и микроуровне, умеет применять методы математического анализа для оценки взаимосвязи элементов инвестиционного процесса, не владеет навыками анализа и прогнозирования основных показателей социально-экономических процессов с целью осуществления инвестиционной деятельности</p> <p><b>Хорошо</b> знает основы математического анализа экономических процессов на макро- и микроуровне, умеет применять методы математического анализа для оценки взаимосвязи элементов инвестиционного процесса, частично владеет навыками анализа и прогнозирования основных показателей социально-экономических процессов с целью осуществления инвестиционной деятельности</p> <p><b>Отлично</b> знает основы математического анализа экономических процессов на макро- и микроуровне, умеет применять методы математического анализа для оценки взаимосвязи элементов инвестиционного процесса, владеет навыками анализа и прогнозирования основных показателей социально-экономических процессов с целью осуществления инвестиционной деятельности</p>
<p><b>ПК.3.2</b> Разрабатывает финансовую политику экономического субъекта, определяет и</p>	<p>знать методы анализа информации и методов прогнозирования изменений инвестиционного рынка и цен активов для целей</p>	<p><b>Неудовлетворител</b> знает отдельные методы анализа информации и методов прогнозирования изменений инвестиционного рынка и цен активов для целей осуществления</p>

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
<p>осуществляет меры по обеспечению его финансовой устойчивости</p>	<p>осуществления инвестиционной деятельности, уметь применять основные методы анализа информации и методы прогнозирования изменений на инвестиционном рынке, владеть навыками расчета и интерпретации аналитических показателей и навыками прогнозирования цен активов с целью осуществления инвестиционной деятельности</p>	<p><b>Неудовлетворител</b> инвестиционной деятельности, не умеет применять основные методы анализа информации и методы прогнозирования изменений на инвестиционном рынке, не владеет навыками расчета и интерпретации аналитических показателей и навыками прогнозирования цен активов с целью осуществления инвестиционной деятельности</p> <p><b>Удовлетворительн</b> знает методы анализа информации и методов прогнозирования изменений инвестиционного рынка и цен активов для целей осуществления инвестиционной деятельности, умеет применять основные методы анализа информации и методы прогнозирования изменений на инвестиционном рынке, не владеет навыками расчета и интерпретации аналитических показателей и навыками прогнозирования цен активов с целью осуществления инвестиционной деятельности</p> <p><b>Хорошо</b> знает методы анализа информации и методов прогнозирования изменений инвестиционного рынка и цен активов для целей осуществления инвестиционной деятельности, умеет применять основные методы анализа информации и методы прогнозирования изменений на инвестиционном рынке, частично владеет навыками расчета и интерпретации аналитических показателей и навыками прогнозирования цен активов с целью осуществления инвестиционной деятельности</p> <p><b>Отлично</b> знает методы анализа информации и методов прогнозирования изменений инвестиционного рынка и цен активов для целей осуществления инвестиционной деятельности, умеет применять основные методы анализа информации и методы</p>

Компетенция (индикатор)	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения
		<p style="text-align: center;"><b>Отлично</b></p> <p>прогнозирования изменений на инвестиционном рынке, владеет навыками расчета и интерпретации аналитических показателей и навыками прогнозирования цен активов с целью осуществления инвестиционной деятельности</p>
<p><b>ПК.3.2</b> Разрабатывает финансовую политику экономического субъекта, определяет и осуществляет меры по обеспечению его финансовой устойчивости</p>	<p>знать основные подходы и методы оценки эффективности и рисков финансовых инвестиций, уметь рассчитывать основные показатели оценки эффективности и рисков финансовых инвестиций на основе имеющейся информации, владеть навыками анализа возможных последствий реализации рассматриваемых финансовых инвестиций на основе имеющейся информации</p>	<p style="text-align: center;"><b>Неудовлетворител</b></p> <p>знает отдельные подходы и методы оценки эффективности и рисков финансовых инвестиций, не умеет рассчитывать показатели оценки эффективности и рисков финансовых инвестиций, не владеет навыками анализа возможных последствий реализации рассматриваемых финансовых инвестиций на основе имеющейся информации</p> <p style="text-align: center;"><b>Удовлетворительн</b></p> <p>знает основные подходы и методы оценки эффективности и рисков финансовых инвестиций, умеет рассчитывать отдельные показатели оценки эффективности и рисков финансовых инвестиций, не владеет навыками анализа возможных последствий реализации рассматриваемых финансовых инвестиций на основе имеющейся информации</p> <p style="text-align: center;"><b>Хорошо</b></p> <p>знает основные подходы и методы оценки эффективности и рисков финансовых инвестиций, умеет рассчитывать основные показатели оценки эффективности и рисков финансовых инвестиций, частично владеет навыками анализа возможных последствий реализации рассматриваемых финансовых инвестиций на основе имеющейся информации</p> <p style="text-align: center;"><b>Отлично</b></p> <p>знает основные подходы и методы оценки эффективности и рисков финансовых инвестиций, умеет рассчитывать основные показатели оценки эффективности и рисков финансовых инвестиций, владеет навыками анализа возможных последствий реализации рассматриваемых финансовых инвестиций</p>

<b>Компетенция (индикатор)</b>	<b>Планируемые результаты обучения</b>	<b>Критерии оценивания результатов обучения</b>
		<b>Отлично</b> на основе имеющейся информации



## Оценочные средства текущего контроля и промежуточной аттестации

Схема доставки : Базовая

**Вид мероприятия промежуточной аттестации :** Экзамен

**Способ проведения мероприятия промежуточной аттестации :** Оценка по дисциплине в рамках промежуточной аттестации определяется на основе баллов, набранных обучающимся на контрольных мероприятиях, проводимых в течение учебного периода.

**Максимальное количество баллов :** 100

### Конвертация баллов в отметки

«отлично» - от 81 до 100

«хорошо» - от 61 до 80

«удовлетворительно» - от 50 до 60

«неудовлетворительно» / «незачтено» менее 50 балла

<b>Компетенция (индикатор)</b>	<b>Мероприятие текущего контроля</b>	<b>Контролируемые элементы результатов обучения</b>
<b>Входной контроль</b>	Вводное занятие. Входной контроль <b>Входное тестирование</b>	Понятийный аппарат и математический инструментарий по курсам: "Экономика" ("Финансовая грамотность")

<b>Компетенция (индикатор)</b>	<b>Мероприятие текущего контроля</b>	<b>Контролируемые элементы результатов обучения</b>
<p><b>ПК.3.2</b> Разрабатывает финансовую политику экономического субъекта, определяет и осуществляет меры по обеспечению его финансовой устойчивости</p>	<p>Инвестиционная стратегия предприятия <b>Письменное контрольное мероприятие</b></p>	<p>1. Инвестиции. Определение. Общее содержание ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемых в форме капитальных вложений». Факторы, определяющие понятие инвестиции.2. Классификация инвестиций.3. Реальные и финансовые инвестиции. Экономический смысл и взаимосвязь. Функции инвестиций.4. Капитальные вложения. Состав и структура капитальных вложений.5. Субъекты инвестиционной деятельности на финансовых рынках и рынках капитала. Характеристика субъектов ИД.6. Права и обязанности инвесторов.7. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Методы государственного регулирования ИД. Сущность защиты интересов участников инвестиционной деятельности.8. Основные положения теории Дж.М. Кейнса в области инвестиций.9. Инвестиционная политика государства. Цели, задачи, методы.10. Инвестиционная политика региона. Цели, задачи, методы.11. Инвестиционная политика предприятия. Цели, задачи, методы.12. Инвестиционная привлекательность региона. Показатели, характеризующие инвестиционную привлекательность.13. Иностранные инвестиции. Виды иностранных инвестиций. Общее содержание ФЗ РФ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации». Государственное регулирование иностранных инвестиций.</p>

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
<p><b>ПК.3.2</b> Разрабатывает финансовую политику экономического субъекта, определяет и осуществляет меры по обеспечению его финансовой устойчивости</p>	<p>Риски инвестиционных проектов: понятие, виды, методы оценки и управления <b>Письменное контрольное мероприятие</b></p>	<p>1. Инвестиционный проект. Определение и классификация.2. Проектный анализ. Виды, сущность, содержание.3. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Характеристика и особенности фаз инвестиционного проекта.4. Техничко-экономическое обоснование (ТЭО). Назначение и содержание.5. Бизнес план. Структура, основное содержание.6. Денежные потоки. Особенности формирования денежных потоков.7. Релевантные и нерелевантные денежные потоки. Особенности оценки.8. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Классификация типов и видов эффективности, методы оценки.9. Неопределенность и риск при оценке инвестиционных проектов.10. Классификация рисков.11. Методы выявления рисков.12. Методы оценки рисков.13. Методы управления рисками.14. Снижение риска.15. Сохранение риска.16. Передача риска.</p>

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
<p><b>ПК.3.2</b> Разрабатывает финансовую политику экономического субъекта, определяет и осуществляет меры по обеспечению его финансовой устойчивости</p>	<p>Инвестиционный портфель: формирование и управление <b>Письменное контрольное мероприятие</b></p>	<p>1. Финансовые рынки.2. Финансовые институты.3. Виды ценных бумаг. Преимущества и недостатки инвестирования в ценные бумаги.4. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг5. Технический анализ рынка ценных бумаг6. Показатели, характеризующие инвестиционные качества ценных бу-маг7. Полный доход, текущий доход, курсовой доход, доходность ценной бумаги, ожидаемая доходность, реализованная до-ходность. 8. Номинальная цена облигации, выкупная цена облигации, рыночная цена облигации. Оценка рыночной стоимости облигации.9. Номинальная стоимость акции, балансовая стоимость акции, рыноч-ная стоимость акции. Оценка рыночной стоимости облигации. 10. Виды доходности по облигациям и методики их расчета.11. Виды доходности по акциям и методики их расчета.12. Ставка дисконта при инвестиционных расчетах. Методы определения.13. Инвестиционный портфель. Цели формирования инвестици-онного портфеля. Классификация инвестиционных портфе-лей по различным признакам.14. Принципы формирования портфеля инвестиций. Факторы, учитывае-мые при формировании портфеля инвестиций. Последовательность формирования портфеля реальных инвестиционных проектов.15. Принципы формирования портфеля инвестиций. Факторы, учитывае-мые при формировании портфеля инвестиций. Последовательность формирования портфеля ценных бумаг.</p>

Компетенция (индикатор)	Мероприятие текущего контроля	Контролируемые элементы результатов обучения
		16. Оценка доходности портфеля инвестиций. Оценка риска по портфелю инвестиций. Методы расчета.17. Модели оптимального портфеля инвестиций Г. Марковица.18. Диверсификация портфеля инвестиций.19. Систематический и несистематический риск портфеля ценных бумаг20. Коэффициент $\beta$ по активу или портфелю в целом.21. Модель ценообразования на капитальные активы (CAPM).
<b>ПК.3.2</b> Разрабатывает финансовую политику экономического субъекта, определяет и осуществляет меры по обеспечению его финансовой устойчивости	Итоговый контроль <b>Защищаемое контрольное мероприятие</b>	Обоснование и оценка эффективности собственного инвестиционного решения (инвестиционного проекта, инвестиционного портфеля).

### Спецификация мероприятий текущего контроля

#### Вводное занятие. Входной контроль

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **0**

Проходной балл: **0**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос=1 балл	10

#### Инвестиционная стратегия предприятия

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

Показатели оценивания	Баллы
1 вопрос=1 балл	20

#### Риски инвестиционных проектов: понятие, виды, методы оценки и управления

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

<b>Показатели оценивания</b>	<b>Баллы</b>
1 задача=2 балла	10
1 вопрос=1 балл	10

### **Инвестиционный портфель: формирование и управление**

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **1 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **20**

Проходной балл: **10**

<b>Показатели оценивания</b>	<b>Баллы</b>
1 задача=2 балла	10
1 вопрос-1 балл	10

### **Итоговый контроль**

Продолжительность проведения мероприятия промежуточной аттестации: **2 часа**

Условия проведения мероприятия: **в часы аудиторной работы**

Максимальный балл, выставляемый за мероприятие промежуточной аттестации: **40**

Проходной балл: **20**

<b>Показатели оценивания</b>	<b>Баллы</b>
Обоснование цели, ресурсов и ограничений проекта	15
Обоснование эффективности и рисков проекта (финансовых вложений)	15
Выбор направления и планирования проекта (финансовых вложений)	10