

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиции

Кафедра «Финансы и кредит» экономического факультета

Образовательная программа

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)

«Финансы и кредит»

Уровень высшего образования

Бакалавриат

Форма обучения

Очная, заочная

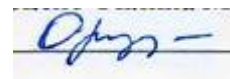
Статус дисциплины: вариативная (по выбору)

Махачкала, 2020

Рабочая программа дисциплины «Инвестиции» составлена в 2020 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 «Финансы и кредит» (уровень бакалавриат), утвержденного Приказом Минобрнауки РФ от «12» ноября 2015 г. № 1327.

Разработчик(и):

Кафедра «Финансы и кредит», Филина М.А., к.э.н., доцент


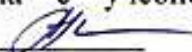


Рабочая программа дисциплины одобрена:
на заседании кафедры «Финансы и кредит» от «4» марта 2020 г. протокол №7.

Зав. кафедрой  Алиев Б.Х.

на заседании Методической комиссии экономического факультета от «16» марта 2020 г., протокол №7.

Председатель  Сулейманова Д.А.

Рабочая программа дисциплины согласована с учебно-методическим управлением «13»  2020 г. 

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел программы	Стр.
Аннотация рабочей программы дисциплины	4
1. Цели освоения дисциплины	5
2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата	5
3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)	5
4. Объем, структура и содержание дисциплины	6
5. Образовательные технологии	13
6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов	13
7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины	15
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	19
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	21
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	21
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем	22
12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	22

Аннотация рабочей программы дисциплины

Дисциплина «Инвестиции» относится к дисциплинам по выбору вариативной части профессионального цикла образовательной программы бакалавриата «Финансы и кредит» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Дисциплина реализуется на экономическом факультете ДГУ кафедрой «Финансы и кредит».

Содержание дисциплины освещает круг вопросов связанных с организационными, правовыми, финансовыми основами осуществления инвестиционной деятельности в современных условиях, оценкой эффективности инвестиционных проектов и способами снижения инвестиционных рисков.

Дисциплина нацелена на формирование следующих компетенций выпускника: общепрофессиональных – ОПК-2; профессиональных – ПК-5.

Преподавание дисциплины предусматривает проведение следующих видов учебных занятий: лекции, практические занятия, самостоятельная работа студентов.

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение следующих видов контроля успеваемости: текущего контроля в форме устного опроса, подготовки докладов, рефератов и промежуточного контроля в форме зачета.

Объем дисциплины 2 зачетных единицы, в том числе в академических часах 72 ч., по видам учебных занятий:

Очная форма обучения

Семестр	Всего	Учебные занятия						СРС, в том числе экзамен	Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен)
		в том числе							
		Контактная работа обучающихся с преподавателем							
		Всего	из них						
Лекции	Лаб. занятия		Практические занятия	КСР	консультации				
7	72	36	18	-	18	-	-	36	зачет

Заочная форма обучения

Курс	Всего	Учебные занятия					СРС, в том числе экзамен	Контроль	Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен)
		в том числе							
		Контактная работа обучающихся с преподавателем							
		Всего	из них						
Лекции	Лаб. занятия		Практические занятия	КСР	консультации				

5	72	12	6	-	6	-	-	56	4	зачет
---	----	----	---	---	---	---	---	----	---	-------

1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Инвестиции» является формирование у студентов комплекса теоретических знаний, необходимых для правильного понимания основ современного инвестиционного процесса, а также практических навыков оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска.

Задачи дисциплины:

- раскрыть экономическое содержание и роль инвестиций в процессе расширенного воспроизводства;
- изучить правовую базу осуществления инвестиционной деятельности в России;
- рассмотреть источники и методы финансирования инвестиционного процесса;
- изучить понятие и виды инвестиционных проектов;
- рассмотреть фазы инвестиционного цикла;
- изучить понятие инвестиционных рисков, способы их измерения и снижения;
- определить основные критерии эффективности инвестиционного проекта.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

В структуре ОПОП бакалавриата ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика дисциплина «Инвестиции» относится к дисциплинам по выбору вариативной части профессионального цикла.

Дисциплина находится в логической и содержательно-методической взаимосвязи с такими частями ООП как «Экономическая теория», «Финансы», «Экономический анализ», «Экономика организаций», «Корпоративные финансы» и др.

Для освоения дисциплины «Инвестиции» учащиеся должны обладать определенными знаниями и умениями, приобретенными в результате освоения предшествующих дисциплин. Так, непременным требованием является понимание студентом законов функционирования рыночной экономики, современного состояния и тенденций развития финансовой системы, знакомство с основами риск-менеджмента, владение математическими методами и приемами.

Изучение данной дисциплины необходимо для успешного усвоения содержания следующих дисциплин профессионального цикла: «Финансовые рынки», «Финансовый менеджмент», а также для прохождения производственной, преддипломной практик и написания выпускной квалификационной работы.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)

Код компетенции из ФГОС ВО	Наименование компетенции из ФГОС ВО	Планируемые результаты обучения
ОПК-2	Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> -способы сбора, анализа и обработки экономических данных, необходимых для осуществления инвестиционной деятельности. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> -осуществлять сбор экономических данных, необходимых для решения профессиональных задач в сфере инвестиций. -использовать источники экономической, финансовой, управленческой информации; <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> -навыками сбора, анализа и обработки экономических данных, необходимых для осуществления инвестиционной деятельности.
ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> -основы построения расчета и анализа системы финансовых показателей, характеризующих инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> -анализировать и взаимосвязывать основные экономические явления и процессы. Анализировать и интерпретировать статистическую, бухгалтерскую и финансовую информацию об осуществлении предприятиями различных форм собственности инвестиционной деятельности. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> -приемами и методами анализа данных об инвестиционных процессах; -методологией экономических исследований.

4. Объем, структура и содержание дисциплины

4.1. Объем дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 академических часа.

4.2. Структура дисциплины (форма обучения – очная)

№ п/ п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Контроль самостоятел. раб.		
Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса									
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	7		2	2	-	-	8	Опрос, доклады, рефераты
2	Содержание инвестиционного процесса	7		2	2	-	-	6	Опрос, доклады, рефераты
3	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса	7		4	4	-	-	6	Опрос, доклады, рефераты
	Итого по модулю 1	7		8	8	-	-	20	-
Модуль 2. Оценка инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска									
4	Инвестиционный проект	7		4	4	-	-	5	Опрос, доклады, рефераты
5	Инвестиционные риски, способы их измерения и снижения	7		4	4	-	-	5	Опрос, доклады, рефераты
6	Особенности осуществления реальных и портфельных инвестиций	7		2	2	-	-	6	Опрос, доклады, рефераты
	Итого по модулю 2	7		10	10	-	-	16	-
	Итого по семестру 7	7		18	18	-	-	36	Зачет

Объем и структура дисциплины (форма обучения – заочная)

Объем дисциплины в заочной форме обучения составляет 2 зачетные единицы, 72 академических часа.

Структура дисциплины в заочной форме:

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)	Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточ-
----------	---------------------------	---------	-----------------	--	------------------------	---

				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Контроль самост.		ной аттестации (по семестрам)
1	Экономическая сущность и виды инвестиций	5	-	2	2	-	-	8	Опрос, доклады, рефераты
2	Содержание инвестиционного процесса	5	-	-	-	-	-	10	Опрос, доклады, рефераты
3	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса	5	-	-	-	-	-	10	Опрос, доклады, рефераты
4	Инвестиционный проект	5	-	-	-	-	-	10	Опрос, доклады, рефераты
5	Инвестиционные риски, способы их измерения и снижения	5	-	2	2	-	-	10	Опрос, доклады, рефераты
6	Особенности осуществления реальных и портфельных инвестиций	5	-	-	-	-	-	8	Опрос, доклады, рефераты
	Контроль	-	-	-	-	-	-	4	Зачет
	Итого по семестру	5	-	6	6	-	-	60	

4.3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

4.3.1. Содержание лекционных занятий по дисциплине

Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса

Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций

Понятие инвестиций, их экономическая сущность. Функции инвестиций. Законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в РФ. Принципы осуществления инвестиционной деятельности. Классификация инвестиций: финансовые и реальные инвестиции; прямые и портфельные, валовые, реновационные и чистые; краткосрочные и долгосрочные и т.д.

Тема 2. Содержание инвестиционного процесса

Понятие и сущность инвестиционного процесса. Определение объектов и субъектов инвестиционной деятельности, их прав и обязанностей. Правовое определение основных элементов инвестиционного процесса.

Фазы осуществления инвестиционного процесса. Содержание инвестиционного механизма. Цели и задачи государственного регулирования инвестиционной деятельности. Косвенные и прямые методы государственного регули-

рование инвестиционной деятельности. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций в РФ.

Тема 3. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса

Сущность и задачи финансирования инвестиционного проекта. Характеристика источников и методов финансирования инвестиционного процесса. Самофинансирование, финансирование через механизмы рынка капитала, привлечение средств через кредитный рынок. Бюджетное финансирование и условия его предоставления. Перспективные формы финансирования инвестиций: лизинг, франчайзинг, проектное финансирование, инновационный ваучер и т.д. Зарубежные источники финансирования инвестиций.

Модуль 2. Оценка инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска

Тема 4. Инвестиционный проект

Понятие и цели осуществления инвестиционных проектов. Классификация инвестиционных проектов по признакам предназначения инвестиций, величине требуемых инвестиций, типу предполагаемого эффекта, типу отношений, типу денежного потока и степени риска. Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза инвестиционного цикла: разработка концепции проекта, формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта, исследование инвестиционных возможностей, анализ с помощью специальных методов альтернативных вариантов проектов и выбор проекта, изучение прогнозов развития проекта. Особенности инвестиционной фазы проекта. Операционная и ликвидационная фазы. Предназначение и структура бизнес-плана. Факторы внешней среды и их влияние на инвестиционный проект. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта. Критерии эффективности инвестиционного проекта.

Тема 5. Инвестиционные риски, способы их измерения и снижения

Основные причины неопределенности реализации инвестиционных проектов. Понятие инвестиционного риска, его виды. Классификация инвестиционных рисков: по содержанию (по сферам проявления), по временному признаку, по степени влияния на финансовое состояние предприятия, по источникам возникновения и возможности устранения, по возможности предвидения, по отношению к предприятию, по значению получаемого результата. Методы качественной оценки инвестиционного риска: экспертный метод, метод анализа уместности затрат, метод аналогий. Методы количественной оценки риска инвестиционного проекта: определение предельного уровня устойчивости проекта, анализ чувствительности проекта (анализ влияния отдельных факторов), анализ сценариев развития проекта (анализ влияния комплекса факторов), имитационное моделирование рисков по методу Монте-Карло. Способы снижения инвестиционного риска.

Тема 6. Особенности осуществления реальных и портфельных инвестиций

Характеристика реальных инвестиций. Состав и структура инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений. Формы осуществления реальных инвестиций: приобретение целостных имущественных комплексов, новое строительство, репрофилирование, реконструкция, модернизация, инновационное инвестирование в нематериальные активы и т.д. Особенности управления реальными инвестициями.

Инвестирование в ценные бумаги. Инвестирование в иностранную валюту. Тезавриационные инвестиции. Понятие инвестиционного портфеля. Существующие подходы к управлению инвестиционным портфелем. Этапы управления инвестиционным портфелем.

4.3.2. Содержание практических занятий по дисциплине Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса

Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций

Вопросы по теме:

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Правовой аспект инвестиционной деятельности.
3. Принципы инвестирования.
4. Классификация инвестиций.

Контрольные вопросы:

1. В чем сущность инвестиций как экономической категории?
2. Определите значение инвестиций на микроэкономическом уровне.
3. Какие признаки лежат в основе классификации инвестиций?
4. Дайте характеристику воспроизводственной и технологической структур капитальных вложений. Каково их значение?

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,7)

Тема 2. Содержание инвестиционного процесса

1. Содержание инвестиционного процесса
2. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности
3. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности
4. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
5. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций

Контрольные вопросы:

1. Что признается объектом капитальных вложений?
2. Назовите субъектов инвестиционной деятельности.
3. По каким признакам можно классифицировать инвесторов?
4. Охарактеризуйте заказчиков, подрядчиков и пользователей объектов капитальных вложений.
5. Какими правами наделены инвесторы в соответствии с законодательством Российской Федерации?

6. Какие обязанности возлагаются на участников инвестиционной деятельности?
7. В чем заключаются государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций?
8. В каких случаях может быть приостановлена инвестиционная деятельность и каков порядок возмещения ущерба?

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,7)

Тема 3. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса

1. Источники и методы финансирования инвестиционного процесса.
2. Самофинансирование.
3. Финансирование через механизмы рынка капитала.
4. Привлечение капитала через кредитный рынок.
5. Бюджетное финансирование.
6. Прочие способы мобилизации инвестиционных ресурсов.
7. Зарубежные источники финансирования.

Контрольные вопросы:

1. Какой признак лежит в основе классификации источников финансирования капитальных вложений?
2. Охарактеризуйте источники финансирования капитальных вложений, получаемых при посредстве рынка ценных бумаг.
3. Назовите формы иностранных инвестиций. Дайте их сравнительную характеристику.
4. Определение метода финансирования капитальных вложений?
5. Назовите формы бюджетного финансирования капитальных вложений, охарактеризуйте одну из них.
6. Какие преимущества дает использование акционирования как метода финансирования капитальных вложений?
7. Какие проблемы могут возникать при эмиссии облигаций в инвестиционных целях?

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,5,6,7)

Модуль 2. Оценка инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска

Тема 4: Инвестиционный проект

1. Понятие инвестиционного проекта, его виды.
2. Инвестиционный цикл.
3. Прединвестиционная фаза инвестиционного цикла.
4. Прочие фазы инвестиционного цикла.
5. Бизнес-план инвестиционного проекта.
6. Окружающая среда инвестиционного проекта.
7. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.
8. Критерии эффективности инвестиционного проекта.

Контрольные вопросы:

1. Дайте определение инвестиционного проекта.
2. Какие признаки лежат в основе классификации инвестиционных проектов?
3. Как определяется жизненный цикл инвестиционного проекта?
4. Охарактеризуйте содержание каждой фазы жизненного цикла инвестиционного проекта.
5. Что представляет технико-экономическое обоснование проекта?
6. Каково назначение бизнес-плана инвестиционного проекта?

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,5,7,8,9)

Тема 5: Инвестиционные риски, способы их измерения и снижения

1. Инвестиционный риск: понятие и виды.
2. Классификация инвестиционных рисков.
3. Методы качественной оценки инвестиционного риска.
4. Методы количественной оценки инвестиционных рисков.
5. Способы снижения инвестиционного риска.

Контрольные вопросы:

1. Основные причины неопределенности инвестиционных проектов?
2. Определение инвестиционного риска?
3. Как классифицируются инвестиционные риски?
4. Каковы методы качественной оценки инвестиционных рисков.
5. Каковы методы количественной оценки инвестиционных рисков.
6. Какие меры принимаются в целях избежания инвестиционного риска?
7. Каковы способы снижения воздействия риска на результаты производственно-финансовой деятельности.

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,8,9,12,13,14)

Тема 6. Особенности осуществления реальных и портфельных инвестиций

1. Характеристика реальных инвестиций
2. Состав и структура инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.
3. Формы реальных инвестиций.
4. Особенности финансового управления реальными инвестициями
5. Характеристика финансовых инвестиций.
6. Инвестиционный портфель: этапы формирования и управления.

Контрольные вопросы:

1. Вложения в какие объекты признаются реальными инвестициями?
2. Охарактеризуйте формы капитальных вложений.
3. Раскройте этапы процесса управления реальными инвестициями предприятия.
4. Какие виды вложений относятся к финансовым инвестициям?
5. Какую роль играют финансовые инвестиции в инвестиционном процессе?
6. Что представляет собой инвестиционный портфель?

9. Какие подходы к управлению инвестиционным портфелем вы знаете?
10. Назовите ключевые этапы инвестиционного процесса и управления портфелем ценных бумаг.
11. Охарактеризуйте структуру портфелей разных типов.
12. Каким образом осуществляется определение стратегии управления портфелем?
13. Охарактеризуйте два основных профессиональных подхода к выбору ценных бумаг и принятию решений об их покупке или продаже.

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,7,12,13)

5. Образовательные технологии

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» реализация компетентного подхода должна предусматривать широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий.

Для проведения лекционных и практических занятий используются следующие традиционные методы преподавания:

- презентация учебного материала;
- использование научно-исследовательской работы студентов с целью повышения качества обучения;
- тестирование;
- фронтальный опрос;
- индивидуальный опрос и т. д.

В практике преподавания дисциплины «Инвестиции» имеют место интерактивные приемы ведения лекционных и практических занятий. Интерактивные методы позволяют не только активизировать познавательный потенциал обучающихся, но и готовят их к профессиональной деятельности за счет повышения их личностной социальной активности. При использовании интерактивных методов ведения занятий предпочтение отдается:

- направляемой дискуссии;
- лекции-беседе;
- интерактивным играм;
- разбору конкретных ситуаций;
- методу малых групп и др.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Для теоретического и практического усвоения дисциплины большое значение имеет самостоятельная работа студентов, которая может осуществляться индивидуально и под руководством преподавателя.

Цель самостоятельной работы - научить учащихся осмысленно работать с учебным материалом, научной информацией, укрепить их самоорганизацию и самовоспитание с тем, чтобы привить умение непрерывно повышать свою квалификацию в дальнейшем.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Инвестиции», предусмотренная учебным планом в объеме 36 часов, осуществляется в следующих направлениях:

1. Овладение и закрепление знаний и навыков, полученных на лекционных и практических занятиях.
2. Самостоятельное изучение отдельных тем и вопросов.
3. Выполнение творческих заданий.

Самостоятельная работа, нацеленная на закрепление учебного материала, рассмотренного на лекционных и практических занятиях, выполняется в следующем порядке:

- изучение текста (первоисточников, дополнительной литературы);
- работа со словарями и справочниками; ознакомление с нормативными документами;
- работа с тестами и контрольными вопросами для самопроверки;
- написание рефератов и докладов.

Примерная тематика рефератов и докладов по разделам дисциплины «Инвестиции»

Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса

1. Инвестиции и их роль в хозяйственной жизни общества
2. Инвестиционный рынок, его состав и конъюнктура
3. Инвестиционные ресурсы предприятия и пути их оптимизации
4. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России
5. Использование лизинга при финансировании капитальных вложений
6. Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций
7. Проектное финансирование: мировой опыт и перспективы для России
8. Ипотечное кредитование
9. Зарубежный опыт ипотечного кредитования
10. Венчурное финансирование
11. Финансирование инновационного бизнеса
12. Иностранные инвестиции
13. Формы привлечения иностранных инвестиций в РФ
14. Государственное регулирование деятельности иностранных инвесторов в России
15. Слияние и поглощение как форма инвестирования
16. Мировой опыт венчурного финансирования и перспективы развития в России

Модуль 2. Оценка инвестиционных проектов в условиях неопределенности и риска

17. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов

18. Экономическая эффективность инвестиционных проектов
19. Бюджетная эффективность инвестиционных проектов
20. Социальная эффективность инвестиционных проектов
21. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов
22. Конкурирующие инвестиции и методы их оценки
23. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов
24. Понятие и виды инвестиционных рисков
25. Анализ чувствительности инвестиционных проектов
26. Управление рисками инвестиционных проектов
27. Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов
28. Страхование как способ защиты от рисков инвестиционной деятельности
29. Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

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

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования приведен в описании образовательной программы.

Код компетенции из ФГОС ВО	Наименование компетенции из ФГОС ВО	Планируемые результаты обучения	Процедура освоения
ОПК-2	Способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> -способы сбора, анализа и обработки экономических данных, необходимых для осуществления инвестиционной деятельности. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> -осуществлять сбор экономических данных, необходимых для решения профессиональных задач в сфере инвестиций. использовать источники экономической, финансовой, управленческой информации; <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> -навыками сбора, анализа и обработки экономических данных, необходимых для осуществления инвестиционной деятельности. 	Устный опрос, написание рефератов, докладов

ПК-5	Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> -основы построения расчета и анализа системы финансовых показателей, характеризующих инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> -анализировать и взаимосвязывать основные экономические явления и процессы. Анализировать и интерпретировать статистическую, бухгалтерскую и финансовую информацию об осуществлении предприятиями различных форм собственности инвестиционной деятельности. <p>Владеть:</p> <ul style="list-style-type: none"> -приемами и методами анализа данных об инвестиционных процессах; -методологией экономических исследований. 	Устный опрос, написание рефератов, докладов
------	---	---	---

7.2. Типовые контрольные задания

Примерные тестовые задания

1. Характерными признаками инвестиций являются

1. потенциальная способность вложений приносить доход
2. целенаправленный характер вложения капитала в объекты и инструменты инвестирования
3. отсутствие риска вложения капитала
4. совпадение собственных целей инвесторов с общеэкономической выгодой

2. В качестве экономической категории инвестиции определяют как

1. экономические отношения, которые возникают в процессе расширенного воспроизводства по поводу использования накапливаемой части созданного продукта в целях увеличения количества и улучшения качества производственного и финансового капиталов
2. денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта
3. денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях защиты от неблагоприятного воздействия окружающей среды
4. вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта

3. Капитальные вложения –

1. инвестиции в основной капитал (основные средства)
2. затраты на новое строительство
3. реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря
4. проектно-изыскательские работы и другие затраты
5. затраты на выплату страховых взносов страховщикам

4. Инвестиционный процесс

1. специфичный для определенной инвестиционной среды процесс приобщения инвестора к объекту инвестиций, осуществляемый с целью получения управляемого инвестиционного дохода посредством инвестирования
2. последовательность этапов и действий, направленных на осуществление инвестиционной деятельности
3. неспецифичный для определенной инвестиционной среды процесс приобщения инвестора к объекту инвестиций, осуществляемый с целью получения управляемого инвестиционного дохода посредством инвестирования
4. вложения на осуществление основной производственной деятельности

5. Осуществление инвестиционного процесса в экономике любого типа предполагает наличие ряда условий

1. наличие значительного инвестиционного капитала с диверсифицированной по формам собственности структурой
2. многообразии субъектов инвестиционной деятельности в аспекте отношений собственности и институциональной организации
3. наличие развитого многосегментного рынка объектов инвестиционной деятельности, выступающих в форме инвестиционных товаров
4. распределение инвестиционного капитала по объектам инвестирования в соответствии с экономическими критериями оценки привлекательности инвестиций через механизм инвестиционного рынка
5. наличие полной определенности относительно условий реализации инвестиционного проекта

6. Установите правильную последовательность осуществления следующих фаз инвестиционного процесса

1. накопление свободного капитала у потенциального инвестора
2. поиск инвестором выгодных направлений вложения средств
3. формирование в экономике высокоэффективных направлений вложения средств
4. создание государством правовых условий, способствующих эффективно-му привлечению капитала

7. Собственные средства предприятий и организаций

1. амортизационные отчисления
2. дополнительные взносы (паи) в уставный капитал
3. самофинансирование
4. целевое государственное финансирование на безвозмездной или долевым основе

8. Заемные средства включают

1. средства, полученные от выпуска облигаций, других долговых обязательств
2. средства от эмиссии акций
3. дополнительные взносы (паи) в уставный капитал
4. целевое государственное финансирование на безвозмездной или долевого основе

9. Заемные средства включают

1. кредиты банков, других финансово-кредитных институтов, государства
2. средства от эмиссии акций
3. дополнительные взносы (паи) в уставный капитал
4. целевое государственное финансирование на безвозмездной или долевого основе

10. К привлеченным средствам относят

1. средства от эмиссии акций
2. кредиты банков, других финансово-кредитных институтов, государства
3. средства, полученные от выпуска облигаций, других долговых обязательств
4. средства, выплачиваемые органами социального страхования в виде возмещения потерь от аварий, стихийных бедствий, и др.

Примерные вопросы для подготовки к промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины (зачет, 7 семестр)

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Правовой аспект инвестиционной деятельности.
3. Принципы инвестирования.
4. Классификация инвестиций.
5. Содержание инвестиционного процесса
6. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности
7. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности
8. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
9. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций
10. Источники и методы финансирования инвестиционного процесса.
11. Самофинансирование.
12. Финансирование через механизмы рынка капитала.
13. Привлечение капитала через кредитный рынок.
14. Бюджетное финансирование.
15. Прочие способы мобилизации инвестиционных ресурсов.
16. Зарубежные источники финансирования.
17. Понятие инвестиционного проекта, его виды.
18. Инвестиционный цикл.
19. Прединвестиционная фаза инвестиционного цикла.
20. Прочие фазы инвестиционного цикла.
21. Бизнес-план инвестиционного проекта.
22. Окружающая среда инвестиционного проекта.

23. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.
24. Понятие эффективности инвестиционного проекта.
25. Система статических показателей эффективности: бухгалтерская норма прибыли, срок окупаемости.
26. Динамические методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход (NPV), индекс доходности (PI), внутренняя норма доходности (IRR).
27. Инвестиционный риск: понятие и виды.
28. Классификация инвестиционных рисков.
29. Критерии эффективности инвестиционного проекта.
30. Методы качественной оценки инвестиционного риска.
31. Методы количественной оценки инвестиционных рисков.
32. Способы снижения инвестиционного риска.
33. Характеристика реальных инвестиций
34. Состав и структура инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.
35. Формы реальных инвестиций.
36. Особенности финансового управления реальными инвестициями
37. Характеристика финансовых инвестиций.
38. Инвестиционный портфель: этапы формирования и управления.

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

Общий результат выводится как интегральная оценка, складывающаяся из текущего контроля - 50% и промежуточного контроля - 50%.

Текущий контроль по дисциплине включает:

- посещение занятий – 10 баллов (на каждом занятии)
- участие на семинарских занятиях - 70 баллов (на каждом занятии)
- выполнение самостоятельной работы - 20 баллов.

Промежуточный контроль по дисциплине включает:

- устный опрос - 70 баллов;
- письменный опрос - 30 баллов.

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

а) основная литература:

1. Джурбина, Е. М. Инвестиции : учебное пособие / Е. М. Джурбина, С. Г. Мурадова. — Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2015. — 204 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/62934.html> (дата обращения: 13.08.2020). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Семиглазов, В. А. Инновации и инвестиции : учебное пособие / В. А. Семиглазов. — Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2016. — 134 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/71372.html> (дата обращения: 13.08.2020). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
3. Скрипниченко, М. В. Портфельные инвестиции : учебное пособие / М. В. Скрипниченко. — Санкт-Петербург : Университет ИТМО, 2016. — 42 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/67536.html> (дата обращения: 13.08.2020). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

б) дополнительная литература:

4. Алимова И.О. Инвестиции : учебно-методическое пособие / И.О. Алимова, Е.Ю. Калашникова, О.Н. Чувилова ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Северо-Кавказский федеральный университет». - Ставрополь : СКФУ, 2014. - 274 с. : ил. - Библиогр.: с. 260-262. ; То же [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457133> (12.08.2020).
5. Бунич, Г. А. Иностранные инвестиции: теория и практика : монография / Г. А. Бунич, А. В. Бунич. — Москва : Дашков и К, 2015. — 127 с. — ISBN 978-5-394-02611-9. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/62442.html> (дата обращения: 13.08.2020). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
6. Глаголев, С. Н. Проблемы иностранных инвестиций в России в условиях экономических санкций : монография / С. Н. Глаголев, В. В. Моисеев. — Белгород : Белгородский государственный технологический университет им. В.Г. Шухова, ЭБС АСВ, 2014. — 263 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/57292.html> (дата обращения: 13.08.2020). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
7. Коноплева, Ю. А. Инвестиции : практикум / Ю. А. Коноплева. — Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/66033.html> (дата обращения: 13.08.2020). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
8. Стёпочкина, Е. А. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / Е. А. Стёпочкина. — Саратов : Вузовское образование, 2015. — 194 с. — ISBN 2227-8397. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/29291.html>

(дата обращения: 13.08.2020). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

9. Шепелев, В. В. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / В. В. Шепелев. — Омск : Омский государственный технический университет, 2014. — 76 с. — ISBN 978-5-8149-1729-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/58088.html> (дата обращения: 13.08.2020). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

10. Официальный сайт Банка России. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.cbr.ru/DKP/> (дата обращения 10.08.2020).
11. Официальный сайт Министерства Финансов Российской Федерации. [Электронный ресурс]. URL: www.minfin.ru (дата обращения 10.08.2020).
12. Справочная правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 2.08.2020).
13. Электронный каталог НБ ДГУ [Электронный ресурс]: база данных содержит сведения о всех видах лит, поступающих в фонд НБ ДГУ/Дагестанский гос. ун-т. — Махачкала, 2018. — URL: <http://elib.dgu.ru> (дата обращения 11.08.2020).
14. eLIBRARY.RU [Электронный ресурс]: электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка. — Москва. — URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp> (дата обращения 09.08.2020).

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

Изучение курса рекомендуется начать с ознакомления с рабочей программой дисциплины, ее структурой, учебно-методическим и информационным обеспечением.

Перед очередной лекцией студенту желательно просмотреть материалы предыдущей темы. На лекционных занятиях рекомендуется деятельность студента в форме активного слушания, при этом предполагается возможность задавать вопросы на уточнение ключевых моментов материала и конспектировать их. Рекомендуемый режим подготовки студентов к лекционным занятиям должен быть направлен на то, чтобы максимально сконцентрировать внимание учащегося на предлагаемом лекционном материале, увязать теоретические положения темы с существующими объективными экономическими реалиями, способствовать применению полученных знаний на практике, при решении учебно-профессиональных задач.

Главным условием успешного проведения практического занятия является активное, заинтересованное, творческое обсуждение вопросов темы, поэтому многое будет зависеть от того, насколько добросовестно каждый студент подготовился к занятию. Учащимся не следует откладывать подготовку на последний день. Надо это делать постепенно, частями, совмещая эту работу с подготовкой к другим занятиям. Надо заранее просмотреть объем предстоящей

подготовки, с тем, чтобы иметь возможность найти в библиотеке, в учебно-методическом кабинете необходимый учебник, книгу, изучаемый документ – источник, учесть возникающие затруднения.

Начинать подготовку к занятию следует с внимательного ознакомления с вопросами плана занятия и рекомендованной литературой. Хотя практическое занятие не является простым повторением лекционного материала, начать подготовку к нему следует с изучения лекции, а затем учебника и дополнительной литературы по теме. На каждом занятии студент должен учиться искусству полемики, умению отстаивать свои убеждения, критически воспринимать выступления товарищей и доказательно отстаивать свою точку зрения. На занятии плохо выглядит декларативность, она не убеждает, а столкновение мнений всегда способствует усилению интереса к проблеме. Разумеется, ошибки товарищей не должны восприниматься насмешливо, не тактично.

Подготовка к экзамену предполагает изучение конспектов лекций, рекомендуемой литературы, повторение материалов практических занятий.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Проведение данной дисциплины не предполагает использование специального программного обеспечения. Используется следующее лицензионное программное обеспечение общего назначения и информационные справочные системы: прикладные программы пакета OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acadmc, Справочно Правовая Система КонсультантПлюс, Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ».

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

Для проведения занятий по дисциплине используются учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа с достаточным количеством посадочных мест. Лекционные аудитории оснащены современным мультимедийным оборудованием.