

Аккредитованное образовательное частное учреждение высшего образования
«Московский финансово-юридический университет МФЮА»
Информация о владельце:
ФИО: Забелин Алексей Григорьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 01.03.2022 22:07:32
Уникальный программный ключ:
672b4d4e1ca30b0f66ad5b6309d064a94afcfdbc652d927620ac07f8fdabb79
Рассмотрено и одобрено на заседании
учебно-методического совета

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе


В.В. Шутенко
личная подпись инициалы, фамилия

« 21 » июня 2021 г.

Протокол № 10 от 21.06.2021

Председатель совета


В.В. Шутенко
личная подпись инициалы, фамилия

канд. техн. наук Курляндский Виктор Владимирович

(уч. звание, степень, ФИО авторов программы)

Рабочая программа дисциплины (модуля)

Инвестиции

(наименование дисциплины (модуля))

Направление подготовки (специальность): 38.03.01 Экономика
(код, наименование без кавычек)

ОПОП: Финансы и кредит
(наименование)

Форма освоения ОПОП: очная, очно-заочная, заочная
(очная, очно-заочная, заочная)

Общая трудоемкость: 4 (з.е.)

Всего учебных часов: 144 (ак. час.)

Формы промежуточной аттестации	СЕМЕСТР		
	очная	очно-заочная	заочная
Экзамен	7	9	9

Москва 2021 г.

Год начала подготовки студентов - 2020

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины	Формирование знаний о теоретических основах инвестиций; об организации инвестиционной деятельности; приемах оценки эффективности капитальных вложений; о методах, способах и источниках их финансирования; об организации бизнес-планирования; об управлении инвестициями.
Задачи дисциплины	Развитие навыков по оценке и анализу инвестиционных рисков и эффективности инвестиций, по разработке инвестиционной политики, принятию инвестиционных решений, организации финансирования и кредитования капитальных вложений.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Блок 1 «Дисциплины (модули)»	
Дисциплины и практики, знания и умения по которым необходимы как "входные" при изучении данной дисциплины	Деньги, кредит, банки Финансы
Дисциплины, практики, ГИА, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее	Государственная итоговая аттестация

3. Требования к результатам освоения дисциплины

**Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины.
Степень сформированности компетенций**

Компетенции/ ЗУВ	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания	ФОС
ПК5 способностью 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			
Знать	систему бухгалтерской и финансовой информации; возможности предприятий, организаций и ведомств различных форм собственности при проведении финансово-хозяйственного анализа; специфику различных форм бухгалтерско-статистической отчетности; содержание форм отчетности предприятий, организаций различных форм собственности.	знать систему бухгалтерской и финансовой информации; возможности предприятий, организаций и ведомств различных форм собственности при проведении финансово-хозяйственного анализа; специфику различных форм бухгалтерско-статистической отчетности; содержание форм отчетности предприятий, организаций различных форм собственности.	Тест

Уметь	заполнять формы отчетности, содержащие финансово-бухгалтерскую информацию; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий; передавать составленные формы отчетности через сеть Интернет.	умение заполнять формы отчетности, содержащие финансово-бухгалтерскую информацию; анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий; передавать составленные формы отчетности через сеть Интернет.	Эссе
Владеть	навыками анализа финансово-бухгалтерской информации; методами принятия управленческих решений после проведения анализа бухгалтерской информации предприятий, организаций, ведомств, предприятий.	владение навыками анализа финансово-бухгалтерской информации; методами принятия управленческих решений после проведения анализа бухгалтерской информации предприятий, организаций, ведомств, предприятий.	Расчетное задание
ПК22 способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля			
Знать	цель, задачи и структуру, регулируемую бюджетные и валютные отношения; методы и виды валютных отношений в области страховой и банковской деятельности; задачи, виды учета и контроля при налоговых отношениях в страховой и банковской деятельности; нормы, используемые в налоговом и бюджетном учете; виды страховой и банковской деятельности.	знать цель, задачи и структуру, регулируемую бюджетные и валютные отношения; методы и виды валютных отношений в области страховой и банковской деятельности; задачи, виды учета и контроля при налоговых отношениях в страховой и банковской деятельности; нормы, используемые в налоговом и бюджетном учете; виды страховой и банковской деятельности.	Тест
Уметь	регулярно следовать нормам при регулировании бюджетных, налоговых и валютных отношений в деятельности банковской и страховой; анализировать отдельные составные части поставленного учета банковской и страховой деятельности; использовать методы, регулирующие различные виды отношений в области страховой и банковской деятельности.	умение регулярно следовать нормам при регулировании бюджетных, налоговых и валютных отношений в деятельности банковской и страховой; анализировать отдельные составные части поставленного учета банковской и страховой деятельности; использовать методы, регулирующие различные виды отношений в области страховой и банковской деятельности.	Эссе
Владеть	навыками и средствами учета и контроля в области страховой и банковской деятельности.	владение навыками и средствами учета и контроля в области страховой и банковской деятельности.	Расчетное задание

4. Структура и содержание дисциплины

Тематический план дисциплины

№	Название темы	Содержание	Литература	Формируемые компетенции
1.	Сущность и виды инвестиций	<p>Понятие «инвестиции» в России доперестроечного периода и в условиях переходной экономики - в соответствии с ФЗ РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ от 25 февраля 1999 года. Признаки инвестиций. Инвестиции как финансовое и бухгалтерское понятие, и как экономическая категория. Различие трактовки инвестиций в России и за рубежом. Виды инвестиций и их общая характеристика: валовые и чистые; нетто, - брутто -, реинвестиции; реальные и финансовые; прямые и непрямые; краткосрочные и долгосрочные; отечественные и иностранные; государственные, частные и смешанные; венчурные (рисковые) и обычные; централизованные и децентрализованные; аннуитет и др. Коллективные инвестиции. Банковские инвестиции. Подходы к их пониманию в России и за рубежом. Классификация банковских инвестиций. Иностранные инвестиции за рубеж и из-за рубежа. Определение иностранной инвестиции в соответствии с ФЗ РФ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 года № 160-ФЗ. Состав прямых, портфельных и прочих иностранных инвестиций. Современные структуры иностранных инвестиций в экономику РФ (региональная, отраслевая, по объектам вложений) и их тенденции. Режим функционирования иностранного капитала в России.</p> <p>Инвестиции в нефинансовые активы, их состав и структура. Формы реальных инвестиций: обязательные, в расширение действующего производства, создание новых производств и др. Капитальные вложения как разновидность реальных и прямых инвестиций. Определение капитальных вложений в соответствии с ФЗ РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 года № 39-ФЗ. Понятие капитальных вложений в узком и широком аспектах. Объекты капитальных вложений и их особенности в различных отраслях народного хозяйства: на транспорте, в сельском хозяйстве и т.д. Виды структур капитальных вложений: отраслевая, региональная, технологическая, видовая, воспроизводственная и др. Динамика состава каждой структуры и степень прогрессивности тенденций. Понятия: новое строительство; расширение, реконструкция, техническое перевооружение действующих</p>	9.1.1, 9.2.1, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4	ПК5 Знать ПК22 Уметь

	<p>предприятий; восстановление действующих мощностей. Функции инвестиций, роль инвестиций и её обоснование экономическими закономерностями. Инвестиции как источник экономического роста страны и закономерности, обуславливающие эту роль. Значение капитальных вложений для создания и совершенствования основных фондов производственного и непроизводственного назначения. Роль инвестирования в нематериальные активы в улучшении качества продукции, снижении затрат и расширении рынка сбыта продукции.</p>		
--	--	--	--

2.	<p>Основы инвестиционной деятельности</p>	<p>Инвестиционная деятельность: понятие и ее факторы (объекты, субъекты, ресурсы). Особенности трактовки инвестиционной деятельности банков. Характеристика объектов инвестиционной деятельности. Их состав. Участники инвестиционного процесса. Инвестор как важный участник инвестиционной деятельности. Классификация инвесторов по разным критериям. Права инвесторов, в том числе иностранных. Обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности, отношения между ними. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Ресурсы, используемые в инвестиционной деятельности, и их классификация. Принципы осуществления инвестиционной деятельности. Особенности инвестиционной деятельности предпринимательской фирмы. Инвестиционная сфера, ее классификация. Состав инвестиционного рынка. Финансовые рынки. Характеристика финансового рынка и его частей. Инвестиционный климат и его составляющие: инвестиционный потенциал, инвестиционный риск и инвестиционное законодательство. Понятие инвестиционного потенциала. Инвестиционный потенциал на макро-, мезо- и микроуровнях. Инвестиционный потенциал банка и банковской системы. Инвестиционный процесс: понятие, фазы. Инвестиционный процесс и инвестиционный цикл. Инвестиционный механизм как управляющая инвестициями система: понятие, структурные элементы и их характеристика. Характеристика банковского инвестиционного механизма. Инвестиционная политика как ведущее звено в управлении инвестициями: понятие, функциональные структурные элементы, иерархические уровни, цели и задачи. Принципы инвестиционной политики государства, регионов, муниципальных образований и предприятия. Структурная инвестиционная политика государства. Инвестиционная политика банка как частного инвестора. Взаимосвязь инвестиционного потенциала, инвестиционной политики, инвестиционного механизма, инвестиционного процесса и инвестиций Финансовые институты, занимающиеся инвестированием. Банки. Институты коллективного инвестирования: инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные фонды, кредитные союзы, страховые компании.</p>	<p>9.1.1, 9.2.2, 9.2.1, 9.2.3, 9.2.4</p>	<p>ПК5 Уметь ПК22 Знать</p>
----	---	--	--	---------------------------------

3.	Инвестиционный проект и оценка его эффективности	<p>Инвестиционный проект: понятие, содержание, классификация. Жизненный цикл инвестиционного проекта: фазы и этапы. Основные разделы инвестиционного проекта. Экспертиза инвестиционных проектов. Состав комплексной экспертизы, назначение и содержание ее составных частей. Бизнес-планирование инвестиционных проектов.</p> <p>Бизнес-план и технико-экономическое обоснование проекта: сходство и различия. Принципы планирования инвестиций. Система показателей эффективности инвестиционных проектов и их классификация: по стадиям инвестиционного цикла; объемно-пространственные и временные; простые и сложные. Коммерческая, бюджетная и народнохозяйственная эффективность инвестиций. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Оценка коммерческой эффективности инвестиционных проектов в условиях определенности. Простые методы оценки эффективности проектов. Коэффициенты абсолютной и сравнительной эффективности, срок окупаемости: порядок расчета, достоинства и недостатки. Сложные методы оценки инвестиционных проектов. Способы измерения изменения стоимости денег во времени: коэффициент будущей стоимости, коэффициент дисконтирования и различные его модификации. Порядок расчета индекса доходности, интегрального эффекта, внутренней нормы рентабельности, срока окупаемости с приемами дисконтирования. Достоинства и недостатки этих показателей. Подходы к анализу инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности: определение величины поправки на риск; метод достоверных эквивалентов; методы максимакса, максимина, минимакса, компромиссного; опционные методы.</p> <p>Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Оценка инвестиционных качеств и эффективности ценных бумаг: акций, облигаций. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.</p>	9.2.5, 9.2.1, 9.1.1, 9.2.3, 9.2.6	ПК5 Знать ПК5 Уметь ПК22 Владеть
4.	Основы финансирования капитальных вложений	<p>Различия понятий: 1) финансирование и инвестирование; 2) методы, способы, источники финансирования. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Системы финансирования капитальных вложений и ее элементы.</p> <p>Методы финансирования инвестиций (возвратный и безвозвратный) и их принципы: общие и</p>	9.2.1, 9.2.5, 9.1.2, 9.2.3, 9.2.4	ПК5 Знать ПК5 Уметь ПК22 Уметь

специфичные для каждого метода. Условия финансирования капитальных вложений.

Способы финансирования инвестиционных проектов: самофинансирование; акционерное финансирование; бюджетное инвестирование; лизинг и селенг; долговое финансирование за счет долговых обязательств юридических (физических) лиц - облигаций и т.п. Кредитование, в том числе традиционное инвестиционное, нетрадиционное: ипотечное, проектное; венчурное финансирование; секьюритизация; иностранное инвестирование.

Характерные особенности способов привлечения внешнего капитала и критерии их выбора.

Самофинансирование. Состав собственных средств коммерческих организаций для инвестирования: прибыль, амортизационные отчисления, денежные накопления, мобилизация внутренних ресурсов в строительстве и др. Роль налоговой и амортизационной политики в укреплении принципов самофинансирования инвестиций.

Создание объединений предприятий - важное направление расширения возможностей предприятий в финансировании капитальных вложений за счет собственных средств.

Акционирование как способ финансирования инвестиций. Оценка выпуска акций с позиции предприятия-эмитента. Способы выпуска акций предприятиями. Долговое финансирование за счет эмиссии ценных бумаг - облигаций, сертификатов и т.п. Облигационные займы. Выпуск АДР и еврооблигаций, перспективы их развития.

сопоставление финансирования через выпуск долговых обязательств и акционирование.

Иностранное инвестирование и его формы.

Внешние финансовые рынки. Международные кредиты и их роль как источника инвестирования в экономику России на современном этапе. Источники инвестиций в экономику. Источники инвестиций в макроэкономическом масштабе: национальный доход, фонд возмещения, фонд потребления.

Средства населения как источник инвестиций и повышение их роли в современных условиях.

Возможности инвестирования через фонды коллективного инвестирования (паевые инвестиционные, пенсионные и др.). Источники финансирования капитальных вложений: собственные, привлеченные, заемные.

Особенности источников централизованных капитальных вложений, венчурных инвестиций.

Различия источников инвестиций в основной капитал, оборотный капитал и в нематериальные активы.

Оптимизация структуры источников инвестиций.

		Критерии оптимизации соотношения внешних и внутренних источников. Расчет эффекта фи-		
5.	Бюджетное финансирование капитальных вложений	<p>Финансирование строительства строек и объектов, сооружаемых для федеральных государственных нужд. Финансирование особо важных государственных капитальных вложений за счет средств федерального бюджета.</p> <p>Финансирование инвестиционных проектов за счет Инвестиционного фонда РФ. Финансирование частных инвестиций за счет средств бюджета.</p> <p>Инвестиционный налоговый кредит как источник финансирования: сущность, роль, порядок предоставления.</p> <p>Различие принципов и условий финансирования строек. Условия предоставления бюджетных ассигнований (на возвратной и безвозвратной основе).</p>	9.2.1, 9.2.5, 9.1.1, 9.2.3, 9.2.6	ПК5 Знать ПК22 Уметь ПК22 Владеть
6.	Кредитование реальных инвестиционных проектов	<p>Инвестиционное кредитование. Система кредитования капитальных вложений и её элементы. Модель механизма кредитования капитальных вложений: элементы и их характеристика. Зарубежный опыт по кредитованию капитальных вложений. Особые требования к оценке кредитоспособности заемщика и к содержанию кредитного договора при инвестиционном кредитовании. Проектное финансирование (кредитование) инвестиционных проектов: сущность, виды.</p> <p>Отличия от венчурного финансирования и традиционного инвестиционного кредитования. Организация проектного финансирования и его участники. История развития проектного кредитования и перспективы применения в России.</p> <p>Ипотечное кредитование: сущность, особенности. Виды ипотеки. Схемы залогового и беззалогового ипотечного кредитования в России и за рубежом</p> <p>Перспективы развития ипотечного кредитования в РФ.</p>	9.2.1, 9.2.5, 9.1.2, 9.2.3, 9.2.4	ПК22 Знать ПК5 Уметь ПК5 Владеть

7.	Нетрадиционные способы финансирования капитальных вложений	<p>Лизинг как источник финансирования инвестиций и катализатор инвестиционной активности: сущность, виды, формы, типы и преимущества. Возможности расширения сферы применения лизинга в России. Сравнительный анализ лизинга с альтернативными методами привлечения имущества: самофинансирование, кредитование. Венчурное (рисковое) финансирование. Механизм финансирования инноваций за счет собственных средств фирм, специальных фондов бюджетных ассигнований, акционирования, кредитования. Развитие венчурного финансирования в России. Секьюритизация как способ финансирования инвестиций: сущность и механизм осуществления. Достоинства и недостатки. Развитие за рубежом и перспективы распространения в России. Другие нетрадиционные способы финансирования инвестиций: факторинг, форфейтинг, франчайзинг.</p>	9.2.1, 9.2.5, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4	ПК22 Знать ПК22 Уметь ПК5 Владеть
8.	Управление инвестициями	<p>Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность на макро - мезо-, микроуровне и необходимость управления инвестициями. Органы управления инвестициями. Система управления инвестициями и ее иерархические уровни. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ: цели, задачи, субъекты, формы, методы. Порядок разработки государственных инвестиционных программ. Формы прямого управления государственными инвестициями. Организация конкурса госзаказов и государственной экспертизы инвестиционных проектов. Налоговое регулирование инвестиций. Роль амортизационной, финансовой, кредитной политики государства и политики ценообразования в стимулировании инвестиционной активности предприятий и организаций. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций, в том числе капитальных вложений. Муниципальные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Формы и методы государственного регулирования инвестиций, осуществляемые в форме капитальных вложений: а) органами государственной власти РФ; б) органами местного самоуправления в соответствии с Законом РФ № 39-ФЗ от 25 февраля 1999 года. Государственное регулирование иностранных инвестиций в соответствии с Законом РФ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» № 160-ФЗ от 9 июля 1999 года. Разработка и реализация государственной инвестиционной политики в области иностранных</p>	9.1.1, 9.1.2, 9.2.2, 9.2.3, 9.2.4	ПК5 Уметь ПК5 Владеть ПК22 Знать ПК22 Уметь

инвестиций, ее направления. Виды гарантий, предоставляемых иностранному инвестору. Имущественное страхование при иностранных инвестициях.

Государственное регулирование лизингового бизнеса. Меры государственной поддержки лизинговой деятельности в соответствии с ФЗ РФ «О лизинге» № 164-ФЗ от 29 октября 1998 года.

Государственное регулирование венчурных инвестиций. Направления государственной инновационной политики, методы ее реализации.

Управление инвестициями отрасли и региона. Оценка инвестиционной привлекательности отрасли и региона.

Управление инвестиционной деятельностью фирмы. Цель управления. Процесс управления инвестициями: этапы, их содержание.

Инвестиционная политика и стратегия фирм. Условия равновесия реальных и финансовых инвестиций. Управление портфелем реальных инвестиций. Формирование бюджета капиталовложений. Оптимизация бюджета капиталовложений: пространственная оптимизация; временная оптимизация; оптимизация в условиях реинвестирования доходов. Управление портфелем ценных бумаг. Понятие инвестиционного портфеля. Цели его формирования. Типы портфеля. Классификация портфелей ценных бумаг в зависимости от: цели формирования инвестиционного дохода; уровня инвестиционного риска. Доход и риск по портфелю. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Диверсификация портфеля как важнейший принцип и прием управления. Диверсификация инвестиционного портфеля в интерпретации Марко- вица. Модели формирования портфеля инвестиций. Модель оценки капитальных активов (модель Шарпа).

Оптимальный портфель. Выбор оптимального портфеля. Определение доходности финансовых вложений. Инвестиционные риски, понятие классификация. Управление инвестиционными рисками. Методы определения инвестиционных рисков: объективные и субъективные.

9.	Инвестиции на рынке ценных бумаг	Субъекты рынка ценных бумаг Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг Цели инвестора на рынке ценных бумаг Фондовые активы Классификация ценных бумаг Фондовая биржа Спот- и срочный рынок Инвестиционные стратегии на рынке ценных бумаг	9.1.3, 9.1.4, 9.1.5, 9.2.7, 9.2.6	ПК22 Уметь ПК5 Знать ПК5 Уметь
10.	Риски финансового инвестирования	Классификация рисков Финансовые риски Инвестиционные риски Оценка рисков Методы управления рисками Диверсификация Портфельное инвестирование Диверсификация Риски реального инвестирования	9.1.2, 9.1.4, 9.2.2, 9.2.7, 9.2.3	ПК5 Знать ПК5 Уметь ПК22 Владеть

Распределение бюджета времени по видам занятий с учетом формы обучения

Форма обучения: очная, 7 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	4	2	0	2	10
2.	4	2	0	2	10
3.	4	2	0	2	10
4.	4	2	0	2	10
5.	4	2	0	2	6
6.	4	2	0	2	6
7.	4	2	0	2	5
8.	4	2	0	2	5
9.	2	1	0	1	5
10.	2	1	0	1	5
	Промежуточная аттестация				
	4	0	0	0	32
	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	40	18	0	18	104

Форма обучения: очно-заочная, 9 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	8	4	0	4	6
2.	8	4	0	4	6
3.	6	2	0	4	6

4.	4	2	0	2	6
5.	4	2	0	2	6
6.	4	2	0	2	6
7.	4	2	0	2	6
8.	4	2	0	2	6
9.	4	2	0	2	5
10.	4	2	0	2	5
	Промежуточная аттестация				
	4	0	0	0	32
	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	54	24	0	26	90

Форма обучения: заочная, 9 семестр

№	Контактная работа	Аудиторные учебные занятия			Самостоятельная работа
		занятия лекционного типа	лабораторные работы	практические занятия	
1.	1	1	0	0	10
2.	1	1	0	0	10
3.	2	1	0	1	10
4.	2	1	0	1	10
5.	2	1	0	1	10
6.	2	1	0	1	10
7.	0.5	0	0	0.5	8
8.	0.5	0	0	0.5	8
9.	0.5	0	0	0.5	10
10.	0.5	0	0	0.5	10
	Промежуточная аттестация				
	4	0	0	0	32
	Консультации				
	0	0	0	0	0
Итого	16	6	0	6	128

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

В процессе освоения дисциплины студенту необходимо посетить все виды занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины и выполнить контрольные задания, предлагаемые преподавателем для успешного освоения дисциплины. Также следует изучить рабочую программу дисциплины, в которой определены цели и задачи дисциплины, компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины и планируемые результаты обучения. Рассмотреть содержание тем дисциплины; взаимосвязь тем лекций и практических занятий; бюджет времени по видам занятий; оценочные средства для текущей и промежуточной аттестации; критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины. Ознакомиться с методическими материалами, программно-информационным и материально техническим обеспечением дисциплины.

Работа на лекции

Лекционные занятия включают изложение, обсуждение и разъяснение основных направлений и вопросов изучаемой дисциплины, знание которых необходимо в ходе реализации всех остальных

видов занятий и в самостоятельной работе студентов. На лекциях студенты получают самые необходимые знания по изучаемой проблеме. Непременным условием для глубокого и прочного усвоения учебного материала является умение студентов сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения. Внимательное слушание лекций предполагает интенсивную умственную деятельность студента. Краткие записи лекций, конспектирование их помогает усвоить материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Принципиальные места, определения, формулы следует сопровождать замечаниями. Работая над конспектом лекций, всегда следует использовать не только основную литературу, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор.

Практические занятия

Подготовку к практическому занятию следует начинать с ознакомления с лекционным материалом, с изучения плана практических занятий. Определившись с проблемой, следует обратиться к рекомендуемой литературе. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимым, поэтому готовясь к практическим занятиям, студенту следует активно пользоваться справочной литературой: энциклопедиями, словарями и др. В ходе проведения практических занятий, материал, излагаемый на лекциях, закрепляется, расширяется и дополняется при подготовке сообщений, рефератов, выполнении тестовых работ. Степень освоения каждой темы определяется преподавателем в ходе обсуждения ответов студентов.

Самостоятельная работа

Студент в процессе обучения должен не только освоить учебную программу, но и приобрести навыки самостоятельной работы. Самостоятельная работа студентов играет важную роль в воспитании сознательного отношения самих студентов к овладению теоретическими и практическими знаниями, привитии им привычки к направленному интеллектуальному труду. Самостоятельная работа проводится с целью углубления знаний по дисциплине. Материал, законспектированный на лекциях, необходимо регулярно дополнять сведениями из литературных источников, представленных в рабочей программе. Изучение литературы следует начинать с освоения соответствующих разделов дисциплины в учебниках, затем ознакомиться с монографиями или статьями по той тематике, которую изучает студент, и после этого – с брошюрами и статьями, содержащими материал, дающий углубленное представление о тех или иных аспектах рассматриваемой проблемы. Для расширения знаний по дисциплине студенту необходимо использовать Интернет-ресурсы и специализированные базы данных: проводить поиск в различных системах и использовать материалы сайтов, рекомендованных преподавателем на лекционных занятиях.

Подготовка к сессии

Основными ориентирами при подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине являются конспект лекций и перечень рекомендуемой литературы. При подготовке к сессии студенту следует так организовать учебную работу, чтобы перед первым днем начала сессии были сданы и защищены все практические работы. Основное в подготовке к сессии – это повторение всего материала курса, по которому необходимо пройти аттестацию. При подготовке к сессии следует весь объем работы распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки, контролировать каждый день выполнения работы.

6. Фонды оценочных средств для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации и самоконтроля по итогам освоения дисциплины

Технология оценивания компетенций фондами оценочных средств:

- формирование критериев оценивания компетенций;
- ознакомление обучающихся в ЭИОС с критериями оценивания конкретных типов оценочных средств;
- оценивание компетенций студентов с помощью оценочных средств;
- публикация результатов освоения ОПОП в личном кабинете в ЭИОС обучающегося;

Тест для формирования «Знать» компетенции ПК5

Вопрос №1 . Бухгалтерская отчетность - это:

Варианты ответов:

1. система показателей, отражающих имущественное и финансовое положение организации на отчетную дату, а также финансовые результаты ее деятельности за отчетный период
2. инструмент обоснования краткосрочных финансовых решений;
3. показатели собственного капитала организации

Вопрос №2 . К оборотным активам предприятия относят:

Варианты ответов:

1. запасы, дебиторскую задолженность, краткосрочные финансовые вложения, денежные средства
2. нематериальные активы;
3. отложенные налоговые активы

Вопрос №3 . К текущим обязательствам относят:

Варианты ответов:

1. займы и кредиты, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты
2. добавочный капитал;
3. резервный капитал

Вопрос №4 .

систематизированный законодательный акт, в котором содержатся нормы какой либо отрасли права - это:

Варианты ответов:

1. калькуляция
2. кодекс
3. баланс

Вопрос №5 .

Финансовый контроль:

Варианты ответов:

1. не ограничивается только количественной и правовой сторонами финансовой деятельности субъектов хозяйствования, а имеет аналитический аспект;
2. представляет собой количественную оценку финансовой деятельности субъекта хозяйствования
3. представляет собой сверку сальдовых остатков на складе предприятия

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Эссе для формирования «Уметь» компетенции ПК5

Тематика эссе:

1. Обоснуйте принципы инвестиционного кредитования.
2. Методики и проблемы прогнозирования инвестиционной кредитоспособности.
3. Модели ипотечного жилищного кредитования.
4. Значение ипотечного жилищного кредита в социально-экономическом развитии региона.
5. Развитие ИЖК

6. Сфера использования и проблемы развития проектного финансирования в РФ.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Тема эссе нераскрыта, отсутствует связь между частями работы; выводы не вытекают из основной части
Удовлетворительно	Тема раскрывается не полностью, допущены отклонения от нее или отдельные ошибки в изложении фактического материала; обнаруживается недостаточное умение делать выводы и обобщения; материал излагается достаточно логично, но имеются отдельные нарушения последовательности выражения мыслей; выводы не полностью соответствуют содержанию основной части
Хорошо	Достаточно полно и убедительно раскрывается тема с незначительными отклонениями от нее; обнаруживаются хорошие знания материала и умение пользоваться ими для обоснования своих мыслей, а также делать выводы и обобщения; логическое и последовательное изложение текста работы; написано правильным литературным языком, стилистически соответствует содержанию; имеются единичные фактические неточности, незначительные нарушения последовательности в изложении мыслей; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части
Отлично	Содержание работы полностью соответствует теме; глубоко и аргументировано раскрывается тема, что свидетельствует об отличном знании проблемы и дополнительных материалов, необходимых для ее освещения; стройное, логическое и последовательное изложение мыслей; написано правильным литературным языком и стилистически соответствует содержанию; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части

Эссе для формирования «Уметь» компетенции ПК5

Тематика эссе:

1. Модели секьюритизации.
2. Границы секьюритизации.
3. Развитие лизингового бизнеса в нашей стране.
4. Что ограничивает расширение лизинга в России?
5. Деятельность венчурных компаний

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Тема эссе нераскрыта, отсутствует связь между частями работы; выводы не вытекают из основной части
Удовлетворительно	Тема раскрывается не полностью, допущены отклонения от нее или отдельные ошибки в изложении фактического материала; обнаруживается недостаточное умение делать выводы и обобщения; материал излагается достаточно логично, но имеются отдельные нарушения последовательности выражения мыслей; выводы не полностью соответствуют содержанию основной части

Хорошо	Достаточно полно и убедительно раскрывается тема с незначительными отклонениями от нее; обнаруживаются хорошие знания материала и умение пользоваться ими для обоснования своих мыслей, а также делать выводы и обобщения; логическое и последовательное изложение текста работы; написано правильным литературным языком, стилистически соответствует содержанию; имеются единичные фактические неточности, незначительные нарушения последовательности в изложении мыслей; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части
Отлично	Содержание работы полностью соответствует теме; глубоко и аргументировано раскрывается тема, что свидетельствует об отличном знании проблемы и дополнительных материалов, необходимых для ее освещения; стройное, логическое и последовательное изложение мыслей; написано правильным литературным языком и стилистически соответствует содержанию; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части

Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК5

1. Клиент обратился в банк за проектным кредитом на сооружение завода по производству теплоизоляционных материалов, рассчитывая погасить его за счет прибыли в течение 3-х лет после ввода объекта в эксплуатацию (табл. 1). Таблица 1

Срок строительства	24 месяца
Сумма кредита	30 млн руб.
Процент за кредит	15%
Срок пользования кредитом	5 лет (с учетом строительства)
Ежегодная выручка	35 млн руб.
Себестоимость продукции	17, 5 млн руб.
Налоги	30%

Амортизируемое имущество: оборудование другие фонды	14 млн руб. 9,2 млн руб.
Норма амортизации: оборудование другие фонды	18% 3%

Другие показатели по инвестиционному проекту приведены в табл. 2.

Таблица 2

Экономические показатели

Показатели	Г о д						
	3	4	5	6	7	8	9
Погашение кредита после ввода в эксплуатацию, млн руб.	-10	-10	-10	0	0	0	0
Уровень освоения мощности (по годам), %	75	100	100	100	100	100	100
Уровень освоения себестоимости, %	123	100	100	100	100	100	100

Рассчитайте кумулятивный поток чистых средств по инвестиционному проекту и определите срок окупаемости.

Оцените возможность клиента рассчитаться за кредит в трёхлетний период после ввода объекта в эксплуатацию.

Примите решение о возможности выдачи проектного кредита на предлагаемых клиентом условиях.

При решении задачи учтите:

- капитальные вложения распределяются равномерно по месяцам;

Сумма процентов за кредит =	размер кредита ? (n + 1)	,
100 ? 2 ? 12		

где n – число месяцев в году.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК5

Определите средневзвешенную цену капитала на основе следующей информации.

Для строительства цеха требуются инвестиции в размере 350 млн рублей. Предприятие имеет возможность для его финансирования использовать следующие источники:

собственные средства.....	150 млн руб.
долгосрочные кредиты банка.....	до 200 млн руб.
налоговый инвестиционный кредит.....	120 млн руб.
цена капитала «Собственные средства».....	20%
цена долгосрочного кредита.....	23%
ставка рефинансирования ЦБ РФ.....	7,25%

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки

Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК5

Холдинг «Волга» претендует на получение инвестиционного налогового кредита на 5 лет на сумму 1,7 млрд.руб. по ставке от 0,5 до 0,75 ключевой ставки ЦБ РФ (п.6 ст. 67 НК РФ), которая на момент запроса составляет 8% годовых. В холдинге ставка дисконтирования принята 17% годовых. Рассчитать экономический эффект от привлечения холдингом инвестиционного налогового кредита.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Тест для формирования «Знать» компетенции ПК22

Вопрос №1 .

К реальным инвестициям относятся вложения в:

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. ценные бумаги
2. землю
3. капитальные вложения

Вопрос №2 .

В какой сфере протекает инвестиционная деятельность?

Варианты ответов:

1. услуг
2. материальное производства
3. обращения
4. нематериального производства

Вопрос №3 .

Объемы инвестиций в прямой пропорции зависят от:

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. ставки ссудного процента
2. изменения удельного веса сбережений
3. уровня налогообложения в стране
4. рентабельности инвестиций
5. темпов инфляции

Вопрос №4 .

Выберите из списка составные части инвестиционного рынка.

Тип ответа: Многие из многих

Варианты ответов:

1. рынок инвестиций;
2. рынок инвестиционных товаров;
3. финансовый рынок;
4. денежный рынок

Вопрос №5 .

Как называют рынок инвестиционных товаров?

Варианты ответов:

1. вторичным
2. первичным
3. фондовым

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	от 0% до 30% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Удовлетворительно	от 31% до 50% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Хорошо	от 51% до 80% правильных ответов из общего числа тестовых заданий
Отлично	от 81% до 100% правильных ответов из общего числа тестовых заданий

Эссе для формирования «Уметь» компетенции ПК22

Тематика эссе:

1. Как изменилась трактовка понятия «инвестиции» в российской юридической литературе с развитием рыночных отношений?
2. Каково значение прямых инвестиций в экономике страны?
3. Почему определяющее значение для экономического роста страны имеют инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений?.
4. Какие формы иностранных инвестиций предпочтительны для отечественной экономики?
5. Проблемы привлечения и использования иностранных инвестиций в нашу страну.
6. Совершенствование политики привлечения иностранных инвестиций в экономику РФ.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Тема эссе нераскрыта, отсутствует связь между частями работы; выводы не вытекают из основной части

Удовлетворительно	Тема раскрывается не полностью, допущены отклонения от нее или отдельные ошибки в изложении фактического материала; обнаруживается недостаточное умение делать выводы и обобщения; материал излагается достаточно логично, но имеются отдельные нарушения последовательности выражения мыслей; выводы не полностью соответствуют содержанию основной части
Хорошо	Достаточно полно и убедительно раскрывается тема с незначительными отклонениями от нее; обнаруживаются хорошие знания материала и умение пользоваться ими для обоснования своих мыслей, а также делать выводы и обобщения; логическое и последовательное изложение текста работы; написано правильным литературным языком, стилистически соответствует содержанию; имеются единичные фактические неточности, незначительные нарушения последовательности в изложении мыслей; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части
Отлично	Содержание работы полностью соответствует теме; глубоко и аргументировано раскрывается тема, что свидетельствует об отличном знании проблемы и дополнительных материалов, необходимых для ее освещения; стройное, логическое и последовательное изложение мыслей; написано правильным литературным языком и стилистически соответствует содержанию; заключение содержит выводы, логично вытекающие из содержания основной части

Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК22

Как изменится рентабельность собственного капитала, если экономическая рентабельность возрастет на 12%, годовая ставка по проценту по кредиту уменьшится на 8%, соотношение заемного и собственного капитала составит 2/3.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК22

Инвестор имеет 298 тыс. руб. и через 3 года 5 месяцев рассчитывает получить 412 тыс. руб. Определить минимальное значение процентной ставки r . Задачу решить через простые проценты.

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
--------	---------------------

Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Расчетное задание для формирования «Владеть» компетенции ПК22

По балансу предприятия определить финансовый леверидж, заполнить таблицу.

Расчет финансового левериджа.

Показатель	2013 г.	2014 г.	2015 г.	14/13 (+,-)	15/14. (+,-)	14/13 %	15/14 %
1. Долгосрочные займы	1230	1902	2034				
2. Краткосрочные займы	1553	1275	878				
3. Общая величина заемного капитала							
4. Собственный капитал	630	845	1496				
5. Финансовый леверидж							

Критерии оценки выполнения задания

Оценка	Критерии оценивания
Неудовлетворительно	Задание выполнено не полностью и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов
Удовлетворительно	Задание выполнено не полностью, но не менее 50% объема, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки
Хорошо	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя
Отлично	Задание выполнено в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий, но допущена одна ошибка или не более двух недочетов и обучающийся может их исправить самостоятельно или с небольшой помощью преподавателя

Вопросы для проведения промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

Тема 1. Сущность и виды инвестиций

1. Дайте понятие инвестиций как экономической категории и их прикладное понятие в соответствии с федеральным законом РФ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме

капитальных вложений».

2. Приведите критерии классификации инвестиций.
3. Каков состав реальных и финансовых инвестиций?
4. Дайте определение капитальных вложений.
5. Назовите виды капитальных вложений.
6. Что такое технологическая структура капитальных вложений и как определяется её прогрессивность?
7. Что понимается под воспроизводственной и видовой структурой капитальных вложений?
8. Что такое арт-инвестиции? Каковы их виды?
9. Раскройте содержание нового строительства, реконструкции, расширения и технического перевооружения действующих предприятий.
10. Что понимается под банковскими инвестициями?

Тема 2. Основы инвестиционной деятельности

11. Дайте определение инвестиционной деятельности в соответствии с федеральным законом РФ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений».
12. Каковы объекты инвестиционной деятельности.
13. Назовите основные субъекты инвестиционной деятельности и охарактеризуйте их.
14. Дайте классификацию инвесторов.
15. Каковы права инвесторов?
16. Чем различаются инвестиционная привлекательность и инвестиционный климат?
17. Какая имеется связь и каковы различия между понятиями инвестиционный потенциал, инвестиционный процесс и инвестиционный механизм?
18. Чем различаются инвестиционный потенциал банка и банковской системы?
19. Назовите элементы инвестиционного механизма.
20. Каковы принципы формирования инвестиционной политики?

Тема 3. Инвестиционный проект и оценка его эффективности

21. Назовите критерии классификации инвестиционных проектов.
22. Охарактеризуйте фазы жизненного цикла реального инвестиционного проекта.
23. Назовите показатели оценки финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
24. С помощью каких коэффициентов можно рассчитать изменение стоимости денег во времени?
25. Какие факторы определяют необходимость использования системы показателей эффективности капитальных вложений?
26. Каковы особенности простых методов оценки эффективности инвестиционных проектов?
27. Каковы достоинства сложных методов оценки эффективности инвестиционных проектов?
28. Назовите показатели оценки коммерческой эффективности инвестиционных проектов, рассчитанные на основе приведенной стоимости.
29. С помощью каких методов можно учесть неопределенность и риск при оценке эффективности капитальных вложений?

Тема 4. Основы финансирования капитальных вложений

30. Чем отличается финансирование от инвестирования?
31. Дайте определение системы финансирования капитальных вложений и назовите её элементы.
32. Перечислите основные способы финансирования инвестиций.
33. Назовите состав собственных источников финансирования капитальных вложений.
34. Приведите формулу мобилизации внутренних ресурсов в строительстве.
35. Каков состав привлеченных и заёмных источников финансирования?
36. Назовите достоинства и недостатки внутренних и внешних источников финансирования капитальных вложений.
37. Каковы принципы кредитования капитальных вложений?
38. Назовите и охарактеризуйте общие для финансирования и кредитования капитальных вложений принципы.
39. Назовите условия финансирования капитальных вложений и дайте характеристику документов, которые их подтверждают.

Тема 5. Бюджетное финансирование капитальных вложений

40. Каковы особенности формирования перечня особо важных строек, финансируемых за счет средств федерального бюджета?
41. Назовите особенности финансирования объектов, создаваемых для федеральных государственных нужд.
42. Укажите порядок предоставления государственной поддержки за счет средств Инвестиционного фонда РФ.
43. Каковы условия финансирования частных инвестиций за счет средств бюджета?
44. В чем сущность инвестиционного налогового кредита и какие условия его предоставления?

Тема 6. Кредитование реальных инвестиционных проектов

45. Чем отличается инвестиционное кредитование от проектного финансирования?
46. Назовите блоки системы кредитования капитальных вложений.
47. Что такое инвестиционная кредитоспособность?
48. Дайте определение проектного финансирования.
49. Назовите основных участников проектного финансирования.
50. Какие бывают виды проектного финансирования?
51. Охарактеризуйте проектное финансирование с полным регрессом, без регресса, с ограниченным регрессом на заёмщика.
52. Каковы основные элементы механизма инвестиционного кредитования?
53. Назовите стоп-факторы при инвестиционном кредитовании и проектом финансировании.
54. Что является объектом проверки на стадии предварительного контроля при инвестиционном кредитовании?

Тема 7. Нетрадиционные способы финансирования капитальных вложений

55. Дайте определение лизинга согласно закону РФ «О финансовой аренде (лизинге)».
56. Приведите классическую схему лизинговой сделки.
57. Назовите основные элементы лизинговой сделки.
58. Приведите классификацию видов лизинга.
59. Приведите методику расчета лизинговых платежей методом составляющих.
60. Приведите основную формулу расчета лизинговых платежей методом аннуитета.
61. Какие применяются методы расчета лизинговых платежей?
62. Какие особенности имеет международный лизинг и каковы его достоинства?
63. Приведите схему секьюритизации активов.
64. Чем отличается факторинг от форфейтинга?

Тема 8. Управление инвестициями

65. В каких целях государство осуществляет регулирование капитальных вложений?
66. Перечислите методы косвенного регулирования государством капитальных вложений по российскому законодательству.
67. Назовите конкретные формы прямого участия государства в капитальных вложениях, осуществляемых в России.
68. Какие гарантии субъектам инвестиционной деятельности предоставляет российское государство в соответствии с законодательством?
69. Что такое инвестиционный портфель и каковы цели его формирования?
70. Приведите критерии классификации инвестиционных портфелей и соответствующие им виды.
71. Каковы принципы формирования портфеля инвестиций?
72. Какова последовательность формирования инвестиционного портфеля?
73. С какой целью осуществляется управление портфелем инвестиций?
74. Что означает диверсификация инвестиционного портфеля?

Тема 9. Инвестиции на рынке ценных бумаг

75. Субъекты рынка ценных бумаг
76. Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг
77. Цели инвестора на рынке ценных бумаг

- 78. Фондовые активы
- 79. Классификация ценных бумаг
- 80. Фондовая биржа
- 81. Спот- и срочный рынок
- 82. Инвестиционные стратегии на рынке ценных бумаг

Тема 10. Риски финансового инвестирования

- 83. Классификация рисков
- 84. Финансовые риски
- 85. Инвестиционные риски
- 86. Оценка рисков
- 87. Методы управления рисками
- 88. Диверсификация
- 89. Портфельное инвестирование
- 90. Диверсификация
- 91. Риски реального инвестирования
- 92. Арбитраж
- 93. Операционные риски
- 94. Доходность и риск инвестирования

Уровни и критерии итоговой оценки результатов освоения дисциплины

	Критерии оценивания	Итоговая оценка
Уровень 1. Недостаточный	Незнание значительной части программного материала, неумение даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на задаваемые вопросы, невыполнение практических заданий	Неудовлетворительно/Незачтено
Уровень 2. Базовый	Знание только основного материала, допустимы неточности в ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Удовлетворительно/зачтено
Уровень 3. Повышенный	Твердые знания программного материала, допустимые несущественные неточности при ответе на вопросы, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических задач	Хорошо/зачтено
Уровень 4. Продвинутый	Глубокое освоение программного материала, логически стройное его изложение, умение связать теорию с возможностью ее применения на практике, свободное решение задач и обоснование принятого решения	Отлично/зачтено

7. Ресурсное обеспечение дисциплины

Лицензионное программно-информационное обеспечение	<ol style="list-style-type: none"> 1. Microsoft Windows (лицензионное программное обеспечение) 2. Microsoft Office (лицензионное программное обеспечение) 3. Google Chrome (свободно-распространяемое программное обеспечение) 4. Браузер Спутник (свободно-распространяемое программное обеспечение отечественного производства) 5. Kaspersky Endpoint Security (лицензионное программное обеспечение) 6. «Антиплагиат.ВУЗ» (лицензионное программное обеспечение)
--	---

Современные профессиональные базы данных	<ol style="list-style-type: none"> 1. Консультант+ (лицензионное программное обеспечение отечественного производства) 2. http://www.garant.ru (ресурсы открытого доступа)
Информационные справочные системы	<ol style="list-style-type: none"> 1. https://elibrary.ru - Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU (ресурсы открытого доступа) 2. https://www.rsl.ru - Российская Государственная Библиотека (ресурсы открытого доступа) 3. https://link.springer.com - Международная реферативная база данных научных изданий Springerlink (ресурсы открытого доступа) 4. https://zbmath.org - Международная реферативная база данных научных изданий zbMATH (ресурсы открытого доступа)
Интернет-ресурсы	<ol style="list-style-type: none"> 1. http://window.edu.ru - Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" 2. https://openedu.ru - «Национальная платформа открытого образования» (ресурсы открытого доступа) 3. https://www.isi-web.org/
Материально-техническое обеспечение	<p>Учебные аудитории для проведения:</p> <p>занятий лекционного типа, обеспеченные наборами демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий, обеспечивающих тематические иллюстрации, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации, помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.</p>

8. Учебно-методические материалы

№	Автор	Название	Издательство	Год издания	Вид издания	Кол-во в библиотеке	Адрес электронного ресурса	Вид доступа
1	2	3	4	5	6	7	8	9
9.1 Основная литература								
9.1.1	Циплакова Е.М.	Инвестиционный анализ	Южно-Уральский технологический университет, Ай Пи Ар Медиа	2020	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/94202.html	по логину и паролю
9.1.2	Панягина А.Е. Свистунов А.В.	Управление рисками на предприятии: теория и практика	Ай Пи Ар Медиа	2020	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/96561.html	по логину и паролю
9.1.3	Иванилова С.В.	Биржевое дело	Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа	2021	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/102271.html	по логину и паролю
9.1.4	Фрэнк Дж. Фабоцци	Рынок облигаций: анализ и стратегии	Альпина Паблишер	2020	учебник	-	http://www.iprbookshop.ru/93059.html	по логину и паролю
9.1.5	Золкина А.В. Панасюк А.А. Анисимов А.Ю. Кокорев И.А.	Рынок ценных бумаг	Институт мировых цивилизаций	2019	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/94841.html	по логину и паролю

9.2 Дополнительная литература								
9.2.1	Соколова Н.Г. Тюлькина И.А.	Государственно-частное партнерство в реализации долгосрочных инвестиционных проектов РФ	Вузовское образование	2020	монография	-	http://www.iprbookshop.ru/96555.html	по логину и паролю
9.2.2	Ничкасова Ю.О.	Финансовый рынок и его роль в инвестиционном обеспечении экономики	Вузовское образование	2020	монография	-	http://www.iprbookshop.ru/99403.html	по логину и паролю
9.2.3	Иванюк В.А.	Инвестиции. Количественные модели	Прометей	2019	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/94424.html	по логину и паролю
9.2.4	Чечин В.В. Новиков А.В.	Инвестиционные предпочтения частных инвесторов как основа принятия решения на рынке ценных бумаг	Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ»	2019	монография	-	http://www.iprbookshop.ru/95199.html	по логину и паролю
9.2.5	Тарханова Н.А. Рязанцев А.В. Лемешко Е.В.	Экономическая эффективность инвестиционно-строительных проектов	Донбасская национальная академия строительства и архитектуры, ЭБС АСВ	2020	учебно-методическое пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/99398.html	по логину и паролю
9.2.6	Агешкина Н.А. Кайль А.Н.	Комментарий к Федеральному закону от 5 марта 1999 г. N 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»	Ай Пи Эр Медиа	2019	практическое пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/80340.html	по логину и паролю
9.2.7	Выгодчикова И.Ю.	Методы анализа рынка ценных бумаг	Ай Пи Ар Медиа	2019	учебное пособие	-	http://www.iprbookshop.ru/83920.html	по логину и паролю

9. Особенности организации образовательной деятельности для лиц с ограниченными возможностями здоровья

В МФЮА созданы специальные условия для получения высшего образования по образовательным программам обучающимися с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ).

Для перемещения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в МФЮА созданы специальные условия для беспрепятственного доступа в учебные помещения и другие помещения, а также их пребывания в указанных помещениях с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

При получении образования обучающимся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости предоставляются бесплатно специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература. Также имеется возможность предоставления услуг ассистента, оказывающего обучающимся с ограниченными возможностями здоровья необходимую техническую помощь, в том числе услуг сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Получение доступного и качественного высшего образования лицами с ограниченными возможностями здоровья обеспечено путем создания в университете комплекса необходимых условий обучения для данной категории обучающихся. Информация о специальных условиях, созданных для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья, размещена на сайте университета (<http://www.mfua.ru/sveden/objects/#objects>).

Для обучения инвалидов и лиц с ОВЗ, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата обеспечиваются и совершенствуются материально-технические условия беспрепятственного доступа в учебные помещения, столовую, туалетные, другие помещения, условия их пребывания в указанных помещениях (наличие пандусов, поручней, расширенных дверных проемов и др.).

Для адаптации к восприятию обучающимися инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушенным слухом

справочного, учебного материала, предусмотренного образовательной программой по выбранным направлениям подготовки, обеспечиваются следующие условия:

для лучшей ориентации в аудитории, применяются сигналы, оповещающие о начале и конце занятия (слово «звонок» пишется на доске);
внимание слабослышащего обучающегося привлекается педагогом жестом (на плечо кладется рука, осуществляется нерезкое похлопывание);
разговаривая с обучающимся, педагог смотрит на него, говорит ясно, короткими предложениями, обеспечивая возможность чтения по губам.

Компенсация затруднений речевого и интеллектуального развития слабослышащих инвалидов и лиц с ОВЗ проводится за счет:

- использования схем, диаграмм, рисунков, компьютерных презентаций с гиперссылками, комментирующими отдельные компоненты изображения;
- регулярного применения упражнений на графическое выделение существенных признаков предметов и явлений;
- обеспечения возможности для обучающегося получить адресную консультацию по электронной почте по мере необходимости.

Для адаптации к восприятию инвалидами и лицами с ОВЗ с нарушениями зрения справочного, учебного, просветительского материала, предусмотренного образовательной программой МФЮА по выбранной специальности, обеспечиваются следующие условия:

ведется адаптация официального сайта в сети Интернет с учетом особых потребностей инвалидов по зрению, обеспечивается наличие крупношрифтовой справочной информации о расписании учебных занятий;
в начале учебного года обучающиеся несколько раз проводятся по зданию МФЮА для запоминания месторасположения кабинетов, помещений, которыми они будут пользоваться;
педагог, его собеседники, присутствующие представляются обучающимся, каждый раз называется тот, к кому педагог обращается;
действия, жесты, перемещения педагога коротко и ясно комментируются;
печатная информация предоставляется крупным шрифтом (от 18 пунктов), тотально озвучивается;
обеспечивается необходимый уровень освещенности помещений;
предоставляется возможность использовать компьютеры во время занятий и право записи объяснения на диктофон (по желанию обучающегося).

Форма проведения текущей и промежуточной аттестации для обучающихся с ОВЗ определяется преподавателем в соответствии с учебным планом. При необходимости обучающемуся с ОВЗ с учетом его индивидуальных психофизических особенностей дается возможность пройти промежуточную аттестацию устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п., либо предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.