

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:

ФИО: Исаев Игорь Магомедович

Должность: Проректор по учебной и научной работе

Дата подписания: 09.07.2023 21:28:17

Уникальный идентификатор документа:

d7a26b9e8ca85e98ec3de2eb454b4659d061f249

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования

«Национальный исследовательский технологический университет «МИСИС»

## Рабочая программа дисциплины (модуля)

# Портфельные инвестиции и модели оценки финансовых активов

Закреплена за подразделением

Кафедра экономики

Направление подготовки

38.03.01 ЭКОНОМИКА

Профиль

Форма обучения **очная**

Общая трудоемкость **4 ЗЕТ**

Часов по учебному плану 144

в том числе:

аудиторные занятия 44

самостоятельная работа 64

часов на контроль 36

Формы контроля в семестрах:

экзамен 8

курсовая работа 8

### Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	8 (4.2)		Итого	
	Неделя 14			
Вид занятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	22	22	22	22
Практические	22	22	22	22
Итого ауд.	44	44	44	44
Контактная работа	44	44	44	44
Сам. работа	64	64	64	64
Часы на контроль	36	36	36	36
Итого	144	144	144	144

Программу составил(и):

*Ст. тр.-преп., И.В. Мурадов*

Рабочая программа

**Портфельные инвестиции и модели оценки финансовых активов**

Разработана в соответствии с ОС ВО:

Самостоятельно устанавливаемый образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский технологический университет «МИСиС» по направлению подготовки 38.03.01 ЭКОНОМИКА (приказ от 02.04.2021 г. № 119 о.в.)

Составлена на основании учебного плана:

38.03.01 ЭКОНОМИКА, 38.03.01-БЭК-22.plx , утвержденного Ученым советом НИТУ МИСИС в составе соответствующей ОПОП ВО 22.09.2022, протокол № 8-22

Утверждена в составе ОПОП ВО:

38.03.01 ЭКОНОМИКА, , утвержденной Ученым советом НИТУ МИСИС 22.09.2022, протокол № 8-22

Рабочая программа одобрена на заседании

**Кафедра экономики**

Протокол от 22.06.2021 г., №20

Руководитель подразделения д.э.н. профессор Е.Ю. Сидорова

**1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ**

1.1	сформировать умения и навыки расчета и анализа экономической эффективности инвестиций при разработке инвестиционных проектов строительства новых и реконструкции действующих предприятий с использованием специальных компьютерных комплексов программ.
-----	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

**2. МЕСТО В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Блок ОП:		Б1.В.ДВ.09
<b>2.1</b>	<b>Требования к предварительной подготовке обучающегося:</b>	
2.1.1	Анализ информации в поведенческой экономике	
2.1.2	Бухгалтерский учет в бюджетных учреждениях	
2.1.3	Бухгалтерский учет в отдельных сферах деятельности	
2.1.4	Информационные технологии в процессах индустриального стратегирования	
2.1.5	Мировая экономика и международные экономические отношения	
2.1.6	Налоги и налогообложение	
2.1.7	Основы стратегирования региональной экономики	
2.1.8	Практический аудит: оценка рисков бизнес-процессов	
2.1.9	Стратегические аспекты налогообложения	
2.1.10	Теория и практика бюджетного стратегирования	
2.1.11	Теория и практика стратегирования	
2.1.12	Технология цветных металлов	
2.1.13	Циркулярная экономика	
2.1.14	Бухгалтерский учет. Учет имущества и расчетных операций	
2.1.15	Оценка финансовых рисков	
2.1.16	Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	
2.1.17	Производственная практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности	
2.1.18	Стратегирование трудовых отношений	
2.1.19	Стратегический и управленческий учет	
2.1.20	Стратегическое мышление	
2.1.21	Стратегия управления персоналом и кадровая политика организации	
2.1.22	Тренинг "Публичное выступление"	
2.1.23	Управленческий учет	
2.1.24	Эконометрика	
2.1.25	Экономическое прогнозирование: эконометрика	
2.1.26	Корпоративные финансы	
2.1.27	Маркетинг	
2.1.28	Основы стратегирования финансовых и кредитных отношений	
2.1.29	Практикум "Презентация проектов"	
2.1.30	Стратегирование корпоративных финансов	
2.1.31	Стратегирование отраслей экономики	
2.1.32	Стратегический маркетинг	
2.1.33	Цены и ценообразование	
2.1.34	Бухгалтерский учет и анализ	
2.1.35	Деньги. Кредит. Банки	
2.1.36	Математика	
2.1.37	Теория отраслевых рынков	
2.1.38	Учебная практика по получению первичных профессиональных умений	
2.1.39	Учебная практика по получению первичных профессиональных умений	
2.1.40	Макроэкономика	
2.1.41	Экономика фирмы	
2.1.42	Менеджмент	
2.1.43	Микроэкономика	
2.1.44	Основы предпринимательства	

2.2	Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:
<b>3. РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ФОРМИРУЕМЫМИ КОМПЕТЕНЦИЯМИ</b>	
<b>ПК-1: Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов финансово-экономических показателей организации и проектирования экономической, производственной и коммерческой деятельности организации</b>	
<b>Знать:</b>	
ПК-1-31 экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности;	
<b>ОПК-3: Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне, проектировать и разрабатывать процессы и системы, соответствующие профилю подготовки</b>	
<b>Знать:</b>	
ОПК-3-31 закономерности функционирования современной экономики на микро- и макро уровне;	
<b>ОПК-1: Способен применять в профессиональной деятельности знания фундаментальных наук, лежащие в основе соответствующего профиля подготовки, знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач</b>	
<b>Знать:</b>	
ОПК-1-31 основные понятия макроэкономики и фундаментальных наук;	
<b>ПК-1: Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов финансово-экономических показателей организации и проектирования экономической, производственной и коммерческой деятельности организации</b>	
<b>Уметь:</b>	
ПК-1-У1 анализировать во взаимосвязи финансовые явления и процессы на микро- и макроуровне;	
<b>ОПК-3: Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне, проектировать и разрабатывать процессы и системы, соответствующие профилю подготовки</b>	
<b>Уметь:</b>	
ОПК-3-У1 - анализировать продукцию, процессы и системы, а также ставить и решать задачи по оценке экономической эффективности	
<b>ОПК-1: Способен применять в профессиональной деятельности знания фундаментальных наук, лежащие в основе соответствующего профиля подготовки, знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач</b>	
<b>Уметь:</b>	
ОПК-1-У1 выбирать наиболее подходящую теоретическую модель для решения практической или исследовательской задачи экономической направленности и обосновывать свой выбор	
<b>ПК-1: Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для проведения расчетов финансово-экономических показателей организации и проектирования экономической, производственной и коммерческой деятельности организации</b>	
<b>Владеть:</b>	
ПК-1-В1 современными методами сбора, обработки и анализа финансовых показателей на уровне отдельного предприятия;	
<b>ОПК-3: Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне, проектировать и разрабатывать процессы и системы, соответствующие профилю подготовки</b>	
<b>Владеть:</b>	
ОПК-3-В1 - экономическими методами анализа поведения потребителей, производителей, собственников ресурсов и государства	
<b>ОПК-1: Способен применять в профессиональной деятельности знания фундаментальных наук, лежащие в основе соответствующего профиля подготовки, знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач</b>	
<b>Владеть:</b>	
ОПК-1-В1 методикой составления плана и осуществлять исследования реальной экономической ситуации с применением изученных методов фундаментальной экономической науки	

## 4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Формируемые индикаторы компетенций	Литература и эл. ресурсы	Примечание	КМ	Выполняемые работы
	<b>Раздел 1. 1.Инвестирование в ценные бумаги</b>							
1.1	Инвестиционная деятельность на фондовом рынке ценных бумаг: инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг: сущность, цель, задачи. Факторы, воздействующие на инвестирование на рынке ценных бумаг. Субъекты и объекты: субъекты - инвесторы и профессиональные участники рынка ценных бумаг; объекты - различные виды ценных бумаг. Инвестиционная привлекательность ценных бумаг: безопасность, доходность, ликвидность; инвестиционная привлекательность эмитента ценных бумаг и ее показатели. Государственная политика в области инвестирования в финансовые инструменты: основные направления, принципы и методы регулирования инвестиционных процессов на рынке ценных бумаг. /Лек/	8	6	ОПК-3-31 ПК-1-31 ОПК-1-31	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3.1 Л3.2 Э1 Э5 Э6		КМ1	
1.2	Инвестирование в ценные бумаги /Пр/	8	8	ОПК-3-У1 ОПК-3-В1 ПК-1-У1 ПК-1-В1 ОПК-1-У1 ОПК-1-В1	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э5		КМ1	Р2,Р1
1.3	Инвестирование в ценные бумаги /Ср/	8	24	ОПК-3-У1	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3.1 Л3.2 Э1 Э4 Э5 Э6		КМ1	Р4
	<b>Раздел 2. 2.Инвестиционный портфель: сущность, цели, виды и методы оптимизации</b>							

2.1	<p>Инвестиционный портфель (ИП): сущность, цель и качества. Содержание портфеля, его цели и основные параметры, которыми он должен характеризоваться. Виды ИП. Доходность и риск ИП. Дисперсия и стандартное отклонение как мера измерения риска ценной бумаги. Ковариация как мера зависимости двух случайных переменных. Измерение риска ИП. Формирование ИП: принципы формирования ИА, диверсификация ИП, соотношение доходности и риска. Объективная необходимость реструктуризации ИП. Управление портфелем: сущность, принципы и методы. Активное и пассивное управление. Модель оптимизации портфеля, разработанная Г. Марковицем. Эффективный портфель: содержание, цель; построение границы эффективных портфелей, нахождение портфеля с минимальной дисперсией. Оптимальный портфель: содержание, цели, отличие от эффективного, построение кривых безразличия. Нахождение оптимального портфеля. Оптимизация портфеля по Г. Марковицу. Недостатки модели оптимизации. Особенности модели У. Шарпа: в ее основе лежит метод линейного регрессионного анализа, коэффициенты модели (а и в): сущность, значимость и методы их нахождения. Оценка точности регрессионной модели. Граница эффективности: определение доходности и риска отдельной акции портфеля и портфеля в целом с использованием коэффициентов; нахождение дисперсии ошибок, /Лек/</p>	8	8	ОПК-3-31 ПК-1-31 ОПК-1-31	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3.1 Э5 Э6		КМ1	
2.2	<p>Инвестиционный портфель: сущность, цели, виды и методы оптимизации /Пр/</p>	8	6	ОПК-3-У1 ОПК-3-В1 ПК-1-У1 ПК-1-В1 ОПК-1-У1 ОПК-1-В1	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3.1 Л3.2 Э5 Э6		КМ1	Р2

2.3	Инвестиционный портфель: сущность, цели, виды и методы оптимизации /Ср/	8	15	ОПК-3-У1 ОПК-3-В1 ОПК-1-В1	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э5 Э6		КМ1	Р4
<b>Раздел 3. 3.Портфельное инвестирование. Учет риска и неопределенности при оценке эффективности инвестиционных проектов</b>								
3.1	Риск: сущность и виды. Риск как вероятность возникновения в ходе реализации проекта неблагоприятных ситуаций и последствий для снижения эффективности и доходности. Факторы, воздействующие на повышение степени риска. Виды рисков (экзогенные и эндогенные). Методы оценки риска инвестиционного проекта: экспертный, метод аналогий, количественный, упрощенный. Меры снижения степени риска инвестиционного проекта /Лек/	8	8	ОПК-3-31 ПК-1-31 ОПК-1-31	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э3 Э5 Э6		КМ1	
3.2	Инвестиционный портфель облигаций. Риск инвестирования: понятие, виды, измерение, способы снижения. /Пр/	8	8	ОПК-3-У1 ОПК-3-В1 ПК-1-У1 ПК-1-В1 ОПК-1-У1 ОПК-1-В1	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Л3.2 Э4 Э5 Э6		КМ1	Р3
3.3	Инвестиционный портфель облигаций. Риск инвестирования: понятие, виды, измерение, способы снижения. /Ср/	8	25	ПК-1-У1 ПК-1-В1 ОПК-1-У1 ОПК-1-В1	Л1.1 Л1.2Л2.1Л3. 1 Э1 Э4 Э5 Э6 Э7		КМ1	Р4

## 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ

### 5.1. Контрольные мероприятия (контрольная работа, тест, коллоквиум, экзамен и т.п), вопросы для самостоятельной подготовки

Код КМ	Контрольное мероприятие	Проверяемые индикаторы компетенций	Вопросы для подготовки
КМ1	Экзамен	ОПК-3-31;ОПК-3-У1;ОПК-3-В1	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Экономическое содержание инвестиций. Понятия. Виды. Классификация.</li> <li>2. Структура инвестиционного процесса. Субъекты и объекты инвестирования.</li> <li>3. Основные концепции инвестиционного анализа. Понятие о денежных поступлениях на фирму.</li> <li>4. Инвестиционный проект. Основные понятия.</li> <li>5. Реальные инвестиции. Понятие, значение и классификация.</li> <li>6. Оценка состоятельности проектов.</li> <li>7. Определение критических точек инвестиционных проектов.</li> <li>8. Финансовые инвестиции.</li> <li>9. Правовая основа инвестиционной деятельности.</li> <li>10. Методы государственного регулирования инвестиций.</li> <li>11. Источники финансирования инвестиционной деятельности.</li> <li>12. Прибыль – как источник финансирования инвестиционных проектов.</li> </ol>

		<p>13. Амортизация – как источник инвестиционных проектов.</p> <p>14. Методы финансирования инвестиционных проектов.</p> <p>15. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование.</p> <p>16. Государственные гарантии и защита капитальных вложений.</p> <p>17. Проектное финансирование.</p> <p>18. Внешние источники финансирования.</p> <p>19. Влияние инфляции на процесс инвестирования.</p> <p>20. Измерители инфляции. Текущие и неизменные цены.</p> <p>21. Роль инвестиций в увеличении ценности фирмы.</p> <p>22. Стоимость капитала – как источника средств в инвестиционном процессе.</p> <p>23. Понятие о дисконтировании денежных средств. Теория аннуитета.</p> <p>24. Будущая стоимость отдельной инвестиции и аннуитета.</p> <p>25. Текущая стоимость отдельной инвестиции и аннуитета.</p> <p>26. Определение суммарного совокупного дохода – как метода оценки инвестиционного проекта (NPV).</p> <p>27. Определение индекса рентабельности инвестиций – как метода оценки инвестиционного проекта. (PJ).</p> <p>28. Определение в внутренней нормы прибыли – как метода оценки инвестиционного проекта. (IRR).</p> <p>29. Определение срока окупаемости – как метода оценки инвестиционного проекта. (PP).</p> <p>30. Определение бухгалтерской нормы доходности – как метода оценки инвестиционного проекта. (ARR).</p> <p>31. Определение стоимости различных источников финансирования инвестиционных проектов.</p> <p>32. Определение оптимальной инвестиционной программы предприятия.</p> <p>33. Определение оптимальной структуры капитала.</p> <p>34. Лизинг – как метод финансирования инвестиционных проектов.</p> <p>35. Виды лизинга и возможности их применения при финансировании инвестиционных проектов.</p> <p>36. Методы оценки лизинговых затрат при финансировании инвестиционных проектов.</p> <p>37. Венчурное финансирование.</p> <p>38. Ипотечное финансирование.</p> <p>39. Инвестиционный рынок в России и его участники.</p> <p>40. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации проектов.</p> <p>41. Государственное регулирование инвестиционного процесса.</p> <p>42. Условия предоставления бюджетных ассигнований .</p> <p>43. Иностранные инвестиции.</p> <p>44. Режим функционирования иностранного капитала в РФ.</p> <p>45. Методы оценки инвестиционной привлекательности объектов.</p> <p>46. Портфельные инвестиции, выбор портфельной стратегии.</p> <p>47. Типы портфельных стратегий.</p> <p>48. Критерии выбора инвестиционных проектов.</p> <p>49. Методика оценки инвестиций, основанные на дисконтировании денежных поступлений.</p> <p>50. Виды и характеристики иностранных инвесторов и коммерческих организаций с иностранным капиталом.</p> <p>51. Сущность и формы, классификация иностранных инвестиций.</p> <p>52. Способы привлечения иностранных инвестиций.</p> <p>53. Иностранные инвестиции в форме государственных заимствований.</p> <p>54. Иностранные инвестиции в форме вклада в акционерный капитал</p>
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



			<p>российских предприятий.</p> <p>55. Понятие рынка иностранных инвестиций. Объемы, виды инвестиций.</p> <p>56. Объемы, виды инвестиций, их распределение по видам деятельности.</p> <p>57. Объемы, виды инвестиций, их распределение по отраслям промышленности.</p> <p>58. Оценка объема инвестиций, поступивших от иностранных инвесторов в экономику России, по основным странам инвесторам.</p> <p>59. Оценка эффективности управления портфелем реальных инвестиций.</p> <p>60. Методы оценки акционерного капитала.</p>
<b>5.2. Перечень работ, выполняемых по дисциплине (Курсовая работа, Курсовой проект, РГР, Реферат, ЛР, ПР и т.п.)</b>			
Код работы	Название работы	Проверяемые индикаторы компетенций	Содержание работы
P1	Практическая работа	ОПК-3-У1;ОПК-3-В1;ОПК-1-У1;ОПК-1-В1	<p>устный опрос, примерные вопросы:</p> <p>1. Для чего необходимо соизмерение затрат и результатов при вложении инвестиций? 2. Какие задачи решаются в процессе экономической оценки инвестиций? 3.Что представляет собой величина экономического эффекта? 4. Чем отличается экономическая эффективность от экономического эффекта? 5. Как определяется величина приведенных затрат? 6. Какова сфера применения приведенных затрат в экономических измерениях?</p>
P2	Практическая работа	ОПК-3-У1;ОПК-3-В1;ОПК-1-У1;ОПК-1-В1;ПК-1-В1;ПК-1-У1	<p>устный опрос, примерные вопросы:</p> <p>1. Что представляет собой бизнес-план инвестиционного проекта? 2.В чем состоит заинтересованность предприятия или предпринимателя в подготовке бизнес-плана реализации инвестиционного проекта? 3. Чем диктуется заинтересованность потенциального инвестора в ознакомлении с бизнес-планом реализации инвестиционного проекта? 4.Укажите порядок разработки бизнес-плана инвестиционного проекта. 5.Перечислите основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта. 6. Дайте характеристику содержания основных разделов бизнес-плана инвестиционного проекта.</p>

Р3	Практическая работа	ОПК-3-У1;ОПК-3-В1;ПК-1-У1;ПК-1-В1	<p>тестирование, примерные вопросы:</p> <p>1. Оценка инвестиционной привлекательности проекта определяется:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Объемом прогнозируемой прибыли;</li> <li>2) Прогнозируемой прибылью в расчете на единицу капитала;</li> <li>3) Величиной NPV.</li> </ol> <p>2. Денежный поток характеризуется:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Положительным балансом;</li> <li>2) Эффектом (убытком) производственной деятельности;</li> <li>3) Сальдо притока и оттока денежных средств.</li> </ol> <p>3. Дисконтирование - это:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня;</li> <li>2) Обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем;</li> <li>3) Финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем.</li> </ol> <p>4. Метод расчета внутренней нормы прибыли (IRR) - это:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Внутренний коэффициент окупаемости инвестиций (по своей природе близок к банковской годовой ставке доходности, к проценту по ссудам за год);</li> <li>2) Метод, позволяющий найти граничное значение коэффициента дисконтирования, то есть коэффициента дисконтирования, при котором <math>NPV=0</math> (так называемый поверочный дисконт);</li> <li>3) Метод, при котором IRR сравнивают с уровнем окупаемости вложений, который выбирается в качестве стандартного.</li> </ol> <p>5. Метод определения чистой текущей стоимости (NPV):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) Основан на определении разницы между суммой денежных потоков и оттоков;</li> <li>2) Кроме разницы между суммой денежных поступлений учитывает уровень дисконта.</li> </ol>
----	---------------------	-----------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

P4	Курсовая работа	ОПК-3-У1;ОПК-3-В1	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие «инвестиции».</li> <li>2. Виды инвестиций.</li> <li>3. Факторы, оказывающие влияние на инвестиции.</li> <li>4. Классификация инвестиций.</li> <li>5. Прямые инвестиции, их экономическая сущность.</li> <li>6. Портфельные инвестиции, их экономическая сущность.</li> <li>7. Венчурные инвестиции, их экономическая сущность.</li> <li>8. Источники финансирования инвестиций.</li> <li>9. Субъекты инвестиционной деятельности и их характеристика.</li> <li>10. Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность в России.</li> <li>11. Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности в России.</li> <li>12. Государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.</li> <li>13. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита капитальных вложений.</li> <li>14. Основы регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, органами местного самоуправления.</li> <li>15. Понятие инвестиционных проектов, их содержание.</li> <li>16. Участие инвестиционных проектов, их характеристика.</li> <li>17. Факторы развития инвестиционных проектов.</li> <li>18. Классификация инвестиционных проектов. Взаимоисключающие, взаимонезависимые, взаимовлияющие, взаимозависимые, взаимодополняющие инвестиционные проекты, их сущность.</li> <li>19. Жизненный цикл инвестиционного проекта.</li> <li>20. Прединвестиционная и инвестиционная фазы, их необходимость и стадии.</li> <li>21. Роль и значение технико-экономического обоснования (ТЭО) инвестиционных проектов.</li> <li>22. Основные этапы ТЭО инвестиционных проектов.</li> <li>23. Порядок разработки и утверждения ТЭО инвестиционных проектов.</li> <li>24. Внешняя среда окружения инвестиционных проектов.</li> <li>25. Два подхода к оценке эффективности инвестиционных проектов (ресурсный и денежный), их характеристика.</li> <li>26. Эффективность инвестиционных проектов, ее виды.</li> <li>27. Экономическая эффективность инвестиционных проектов, ее виды.</li> <li>28. Проектное финансирование инвестиционных проектов.</li> <li>29. Банковское финансирование инвестиционных проектов (ИП).</li> <li>30. Особые формы финансирования инвестиционных проектов (лизинг и форфейтинг).</li> <li>31. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.</li> <li>32. Показатели экономической эффективности инвестиционных проектов.</li> <li>33. Методический инструментарий инвестиционных проектов.</li> <li>34. Методический инструментарий оценки стоимости денег по простым процентам.</li> <li>35. Методический инструментарий оценки стоимости денег по сложным процентам.</li> <li>36. Методический инструментарий оценки стоимости денег при аннуитете.</li> <li>37. Метод расчета чистого приведенного (дисконтированного) дохода.</li> <li>38. Метод расчета индекса рентабельности инвестиций.</li> <li>39. Метод расчета нормы прибыли инвестиций.</li> <li>40. Метод определения срока окупаемости инвестиций.</li> <li>41. Метод расчета коэффициента эффективности инвестиций.</li> <li>42. Противоречивость критериев оценки инвестиционных проектов.</li> </ol>
----	-----------------	-------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

			<p>43. Алгоритм оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.</p> <p>44. Классификация методов оценки экономической эффективности ИП.</p> <p>45. Упрощенные методики оценки экономической эффективности, их достоинства и недостатки.</p> <p>46. Экономический эффект за расчетный период.</p> <p>47. Учет фактора времени в расчетах эффективности инвестиционных проектов.</p> <p>48. Учет инфляции при оценке эффективности ИП.</p> <p>49. Характер влияния инфляции на показатели ИП.</p> <p>50. Виды инвестиционных рисков.</p> <p>51. Этапы оценки рисков реальных инвестиционных проектов предприятия.</p> <p>52. Неопределенность и риск: общие понятия и приближенные методы учета.</p> <p>53. Принципы формирования портфеля инвестиционных проектов.</p> <p>54. Особенности формирования портфеля реальных ИП.</p>
--	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

### 5.3. Оценочные материалы, используемые для экзамена (описание билетов, тестов и т.п.)

#### Вариант 1

Предприятие «Д» рассматривает проект по запуску новой производственной линии, которую планируется установить в неиспользуемом в настоящее время здании и эксплуатировать на протяжении 5-х лет. На реконструкцию здания в прошлом году было потрачено 100 000,00. Имеется возможность сдать неиспользуемое здание в аренду на 6 лет с ежегодной платой 25 000,00.

Стоимость оборудования равна 250 000,00; доставка оценивается в 10 000,00; монтаж и установка в 30 000,00. Полезный срок оборудования – 5 лет. Предполагается, что оно может быть продано в конце 4-го года за 25 000,00. Потребуется также дополнительные товарно-материальные запасы в объеме 25 000,00; в связи с чем кредиторская задолженность увеличится на 5 000,00.

Ожидается, что в результате запуска новой линии выручка от реализации составит 200 000,00 ежегодно. Переменные и постоянные затраты в каждом году определены в объеме 55 000,00 и 20 000,00 соответственно.

Стоимость капитала для предприятия равна 12%, ставка налога на прибыль – 20%.

1) Разработайте план движения денежных потоков и осуществите оценку экономической эффективности проекта.

2) Предположим, что в связи с вводом новой линии сбыт другой продукции уменьшится на 50 000,00. Влияет ли данное условие на общую эффективность проекта? Если да, то подкрепите свои выводы соответствующими расчетами.

#### Вариант 2

Предприятие «А» ежегодно выпускает и продает 10 000 ед. продукта «Х» по 25,00 за штуку. Проведенные в прошлом году маркетинговые исследования стоимостью в 50 000,00 показали, что емкость рынка для данного продукта составляет 17 000 ед. в год. Прогнозируется, что такая тенденция сохранится около 5 лет.

Балансовая стоимость имеющегося оборудования составляет 70 000,00. В настоящее время его можно продать по балансовой стоимости. Предполагается, что при прежних объемах выпуска оно проработает еще 5 лет, после чего будет списано. Переменные затраты на единицу выпуска продукта равны 10,00.

Максимальная производительность нового оборудования стоимостью в 300 000,00 составляет 30 000 ед. в год.

Нормативный срок службы – 5 лет, после чего оно может быть списано. Его внедрение позволит сократить переменные затраты на единицу продукта до 8,00, однако потребует увеличения оборотного капитала в периодах 0 и 1 на 1000,00 соответственно.

Стоимость капитала для предприятия равна 16%, ставка налога – 50%. Используется линейный метод начисления амортизации.

1) Разработайте план движения денежных потоков и осуществите оценку экономической эффективности проекта.

2) Как изменится эффективность проекта, если выпуск продукта будет осуществляться в объеме 20 000 ед. одновременно на старом (5000) и на новом (15 000) оборудовании? Подкрепите свои выводы соответствующими расчетами.

#### 5.4. Методика оценки освоения дисциплины (модуля, практики. НИР)

Контроль качества освоения дисциплины (модуля) включает в себя текущий и промежуточный контроль успеваемости и промежуточную аттестацию обучающихся.

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины (модуля), промежуточная аттестация обучающихся - оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине (модулю) (в том числе результатов курсового проектирования (выполнения курсовых работ)).

Текущий контроль успеваемости включает в себя задания для самостоятельного выполнения и контрольные мероприятия по их проверке.

Промежуточный контроль осуществляется в форме экзамена.

Оценки "отлично" заслуживает студент, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка "отлично" выставляется студентам, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала.

Оценки "хорошо" заслуживает студент обнаруживший полное знание учебно-программного материала, успешно выполняющий предусмотренные в программе задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе. Как правило, оценка "хорошо" выставляется студентам, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.

Оценки "удовлетворительно" заслуживает студент, обнаруживший знания основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справляющийся с выполнением заданий, предусмотренных программой, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой. Как правило, оценка "удовлетворительно" выставляется студентам, допустившим погрешности в ответе на экзамене и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.

Оценка "неудовлетворительно" выставляется студенту, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, оценка "неудовлетворительно" ставится студентам, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

## 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

### 6.1. Рекомендуемая литература

#### 6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год
Л1.1	Карпович А. И.	Экономическая оценка эффективности инвестиций: учебное пособие	Электронная библиотека	Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2011
Л1.2	Александров Г. А.	Обновление основного капитала : Инновации. Инвестиции. Организационно-экономический механизм: монография	Электронная библиотека	Москва: Креативная экономика, 2018

#### 6.1.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год
Л2.1	Кошелева А. Н.	Краткий курс по инвестициям: учебное пособие	Электронная библиотека	Москва: РИПОЛ классик, 2013

#### 6.1.3. Методические разработки

	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год
Л3.1	Сироткин С. А., Кельчевская Н. Р.	Экономическая оценка инвестиционных проектов: учебник	Электронная библиотека	Москва: Юнити, 2012
Л3.2	Караваев Е. П., Костюхин Ю. Ю., Ильичев И. П., др.	Управление проектами: практикум: учеб. пособие для студ. вузов, обуч. по напр. 'Металлургия'	Электронная библиотека	М.: Изд-во МИСиС, 2015

### 6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Э1	Официальный сайт Правительства РФ [Электронный ресурс]	www.gov.ru
----	--------------------------------------------------------	------------

Э2	Информационная система "Единое окно доступа к образовательным ресурсам" [Электронный ресурс]	<a href="http://window.edu.ru/">http://window.edu.ru/</a>
Э3	Информационные системы доступа к электронным каталогам библиотек сферы образования и науки (ИС ЭКБСОН)[Электронный ресурс]	<a href="http://www.vlibrary.ru/">http://www.vlibrary.ru/</a>
Э4	справочно правовая система КонсультантПлюс [Электронный ресурс]	<a href="http://www.consultant.ru">www.consultant.ru</a>
Э5	Сайт Центрального Банка РФ [Электронный ресурс]	<a href="http://www.cbr.ru">http://www.cbr.ru</a>
Э6	Холдинг "Эксперт" рейтинги и аналитика [Электронный ресурс]	<a href="http://www.expert.ru">www.expert.ru</a>
Э7	Сайт Audit-it.ru создан в 2000 году для информационной поддержки российских бухгалтеров, аудиторов, оценщиков, финансистов, общения и коллективной помощи в профессиональных вопросах. [Электронный ресурс]	<a href="http://www.audit-it.ru">www.audit-it.ru</a>

### 6.3 Перечень программного обеспечения

П.1	Microsoft Project 2016
П.2	Win Pro 10 32-bit/64-bit
П.3	ESET NOD32 Antivirus
П.4	Microsoft Office
П.5	Консультант Плюс
П.6	Garant.ru

### 6.4. Перечень информационных справочных систем и профессиональных баз данных

И.1	Система "Гарант"
-----	------------------

## 7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

Ауд.	Назначение	Оснащение
Любой корпус Мультимедийная	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа и/или для проведения практических занятий:	комплект учебной мебели до 36 мест для обучающихся, мультимедийное оборудование, магнитно-маркерная доска, рабочее место преподавателя, ПК с доступом к ИТС «Интернет», ЭИОС университета через личный кабинет на платформе LMS Canvas, лицензионные программы MS Office, MS Teams, ESET Antivirus
Любой корпус Учебная аудитория	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа и/или для проведения практических занятий:	доска, комплект учебной мебели на 30 посадочных мест
Читальный зал №3 (Б)		комплект учебной мебели на 44 места для обучающихся, МФУ Xerox VersaLink B7025 с функцией масштабирования текстов и изображений, 8 ПК с доступом к ИТС «Интернет», ЭИОС университета через личный кабинет на платформе LMS Canvas, лицензионные программы MS Office, MS Teams, ESET Antivirus.

## 8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Преподавание дисциплины предусматривает следующие формы организации учебного процесса: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студента, консультации.

При изучении тем студентам необходимо повторить лекционный учебный материал, изучить рекомендованную литературу, а также учебный материал, находящийся в указанных информационных ресурсах.

На завершающем этапе изучения каждого модуля необходимо, воспользовавшись предложенными вопросами для самоконтроля, размещенными в электронной информационной образовательной среде (LMS), проверить качество усвоения учебного материала.

В случае затруднения в ответах на поставленные вопросы рекомендуется повторить учебный материал.

После изучения каждого модуля дисциплины необходимо ответить на вопросы контрольного теста по данному модулю с целью оценивания знаний и получения баллов.

По завершению изучения учебной дисциплины в семестре студент обязан пройти промежуточную аттестацию. Вид промежуточной аттестации определяется рабочим учебным планом. Форма проведения промежуточной аттестации – компьютерное тестирование с использованием автоматизированной системы тестирования знаний студентов в LMS.

К промежуточной аттестации допускаются студенты, выполнившие требования рабочего учебного плана.

Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья Обучение

обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости, по личному заявлению, осуществляется на

основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).