



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Магнитогорский государственный технический университет им. Г.И. Носова»



УТВЕРЖДАЮ
Директор ИЭиУ
Н.Р. Бальнская

21.02.2020 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Направление подготовки (специальность)
38.03.01 ЭКОНОМИКА

Направленность (профиль/специализация) программы
Экономика предприятий и организаций

Уровень высшего образования - бакалавриат
Программа подготовки - академический бакалавриат

Форма обучения
очная

Институт/ факультет	Институт экономики и управления
Кафедра	Экономики
Курс	3
Семестр	5, 6

Магнитогорск
2019 год

Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 ЭКОНОМИКА (уровень бакалавриата) (приказ Минобрнауки России от 12.11.2015 г. № 1327)

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Экономики
17.02.2020, протокол № 3

Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа одобрена методической комиссией ИЭиУ
21.02.2020 г. протокол № 3

Председатель _____ Н.Р. Бальнская

Рабочая программа составлена:

доцент кафедры Экономики, канд. экон. наук _____ Н.В. Скворцова

Рецензент:

главный бухгалтер ООО «Эмаль», _____ Т.В. Баранова

Лист актуализации рабочей программы

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2020 - 2021 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от 01 сентября 2020 г. № 1
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2021 - 2022 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2022 - 2023 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2023 - 2024 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для реализации в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Экономики

Протокол от _____ 20__ г. № ____
Зав. кафедрой _____ А.Г. Васильева

1 Цели освоения дисциплины (модуля)

формирование у обучающихся фундаментальных знаний в области инвестиционной деятельности, осуществляемой в различных формах в экономике, овладение инструментарием оценки эффективности инвестиций и механизмом инвестирования в различных формах его осуществления

2 Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы

Дисциплина Инвестиции и инвестиционная деятельность входит в вариативную часть учебного плана образовательной программы.

Для изучения дисциплины необходимы знания (умения, владения), сформированные в результате изучения дисциплин/ практик:

Экономика организации

Экономический анализ

Корпоративные финансы

Фондовая биржа и её инструменты

Рынок ценных бумаг и фондовая биржа

Финансовое планирование и прогнозирование

Знания (умения, владения), полученные при изучении данной дисциплины будут необходимы для изучения дисциплин/практик:

Подготовка к защите и защита выпускной квалификационной работы

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Финансовый менеджмент

Основы финансового менеджмента

Оценка и анализ рисков

Бизнес-план

3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля) и планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины (модуля) «Инвестиции и инвестиционная деятельность» обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения
ОПК-4	способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность
Знать	- технологии принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности, возможные положительные и отрицательные последствия принимаемых решений
Уметь	- формулировать альтернативные варианты организационно-управленческих решений и находить из их числа оптимальные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности; - понимать возможные положительные и отрицательные последствия принимаемых организационно-управленческих решений, оценивать эффективность управленческих решений.
Владеть	- технологиями принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности и оценки их эффективности; - способностью нести ответственность за последствия принимаемых организационно-управленческих решений.

ПК-21 способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления	
Знать	<ul style="list-style-type: none"> - сущность, назначение, виды и структуру финансовых планов организации; - экономическую терминологию, применяемую при выполнении необходимых для составления финансовых планов расчетов; - методику разработки финансовых планов организации; - содержание и характер финансовых взаимоотношений с другими организациями; - содержание и характер финансовых взаимоотношений с органами государственной власти и местного самоуправления.
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> - применять экономическую терминологию при выполнении необходимых расчетов для составления финансовых планов; - выбирать инструментарий для разработки финансовых планов организации; - рассчитывать показатели, входящие в состав финансовых планов организаций; - различать характер финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления.
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> - навыками применения экономической терминологии при выполнении необходимых расчетов для составления финансовых планов; - навыками составления финансовых планов организации; - навыками выстраивания финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления.

2.1 Особенности осуществления реальных инвестиций. Понятие и классификация инвестиционных проектов	6	3	4	5	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы	Устный опрос, тестирование, защита рефератов	ОПК-4, ПК-21
2.2 Принципы и методы оценки эффективности инвестиционных проектов		5	12/6И	10	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы, выполнение расчетно-аналитического задания	Устный опрос, тестирование, защита расчетно-аналитического задания	ОПК-4, ПК-21
2.3 Особенности осуществления финансовых инвестиций. Анализ эффективности инвестирования в ценные бумаги		6	12/6И	10	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы, выполнение расчетно-аналитического задания	Устный опрос, тестирование, защита расчетно-аналитического задания	ОПК-4, ПК-21
2.4 Инвестиционная политика государства, региона и организации		3	6/2И	5	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы	Устный опрос, тестирование, защита рефератов, дискуссия по проблемным вопросам	ОПК-4, ПК-21
2.5 Выполнение курсовой работы				23,15	Самостоятельное изучение учебной и научной литературы, проработка и структурирование теоретического материала по теме курсовой работы, расчетно-аналитическая работа, формулировка и аргументация выводов	Защита курсовой работы	
Итого по разделу	17		34/14И	53,15			
Итого за семестр	17		34/14И	53,15		экзамен,кр	ОПК-4, ПК-21
Итого по дисциплине	35		70/28И	106,15		зачет, курсовая работа, экзамен	ОПК-4, ПК-21

5 Образовательные технологии

Реализация компетентного подхода в процессе изучения дисциплины «Инвестиции и инвестиционная деятельность» предусматривает проведение:

– лекционных занятий, предполагающих наряду с сообщением учебной информации формирование заинтересованности обучающихся изучаемой темой, убеждение в необходимости глубокого освоения материала, побуждение к самостоятельному поиску и активной мыслительной деятельности, помощь в совершении перехода от теоретического уровня к прикладным знаниям, - традиционных образовательных технологий (информационная лекция), технологий проблемного обучения (проблемная лекция), интерактивных технологий (лекция–провокация, лекция-беседа, лекция-дискуссия), информационно-коммуникационных образовательных технологий (лекция-визуализация);

– практических занятий, ориентированных на закрепление полученных знаний, формирование умения применять их на практике, совершенствование умения работать с информацией, анализировать, обобщать, принимать и обосновывать решения, аргументировано защищать собственные взгляды в дискуссии, взаимодействовать с другими членами группы в процессе разрешения конфликтных ситуаций, - традиционных образовательных технологий (семинар – беседа, практическое занятие, посвященное освоению конкретных умений и навыков по предложенному алгоритму), технологий проблемного обучения (практическое занятие на основе кейс-метода), технологий проектного обучения (информационный проект), интерактивных технологий (семинар-дискуссия), информационно-коммуникационных образовательных технологий (практическое занятие в форме презентации).

Самостоятельная работа обучающихся предусматривает использование основных дидактических материалов, размещенных на образовательном портале ФГБОУ ВО «МГТУ им. Г.И. Носова» <http://newlms.magtu.ru>.

6 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Представлено в приложении 1.

7 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

Представлены в приложении 2.

8 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

а) Основная литература

1. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник : пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли. — Москва : ИНФРА-М, 2020. — XII, 1028 с. — (Университетский учебник: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-002595-7. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=353472> (дата обращения: 01.09.2020)
2. Трушкова, А. Ю. Инвестиционная деятельность : учебное пособие / А. Ю. Трушкова. — 2-е изд. — Москва : ФЛИНТА, 2017. — 119 с. — ISBN 978-5-9765-3403-2. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/reader/book/97145/#1> (дата обращения: 01.09.2020)
3. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2018. — 413 с. - ISBN 978-5-16-105176-4. - Текст : электронный. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=958774> (дата обращения: 01.09.2020)

б) Дополнительная литература

1. Маркова, Г. В. Экономическая оценка инвестиций : Учебное пособие / Маркова Г.В. - Москва : КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 144 с. - ISBN 978-5-16-102086-9. - Текст : электронный. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=937843> (дата обращения: 01.09.2020)
2. Нешиной А.С. Инвестиции: учебник для бакалавров / А.С. Нешиной. - 9-е изд., перераб. и испр. - М.: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2018. -352 с. ISBN 978-5-394-02216-6. - Режим доступа: <https://new.znanium.com/read?id=63428> (дата обращения: 01.09.2020)
3. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2018. — 413 с. - ISBN 978-5-16-105176-4. - Текст : электронный. - URL: <http://znanium.com/bookread2.php?book=958774> (дата обращения: 01.09.2020)

в) Методические указания

1. Методические указания по выполнению курсовой работы представлены в Приложении 3.

г) Программное обеспечение и Интернет-ресурсы:

Программное обеспечение

Наименование ПО	№ договора	Срок действия лицензии
MS Windows 7 Professional(для классов)	Д-1227-18 от 08.10.2018	11.10.2021
MS Office 2007 Professional	№ 135 от 17.09.2007	бессрочно
FAR Manager	свободно распространяемое ПО	бессрочно
7Zip	свободно распространяемое ПО	бессрочно

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Название курса	Ссылка
Электронная база периодических изданий East View Information Services, ООО «ИВИС»	https://dlib.eastview.com/
Национальная информационно-аналитическая система – Российский индекс научного цитирования (РИНЦ)	URL: https://elibrary.ru/project_risc.asp
Поисковая система Академия Google (Google Scholar)	URL: https://scholar.google.ru/
Информационная система - Единое окно доступа к информационным ресурсам	URL: http://window.edu.ru/
Электронные ресурсы библиотеки МГТУ им. Г.И. Носова	http://magtu.ru:8085/marcweb2/Default.asp

9 Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля)

Тип и название аудитории	Оснащение аудитории
Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации.
Учебные аудитории для проведения практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации	Мультимедийные средства хранения, передачи и представления информации. Комплекс тестовых заданий для проведения промежуточных и рубежных контролей.
Учебные аудитории для выполнения курсового проектирования	Персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета
Помещения для самостоятельной работы обучающихся	Персональные компьютеры с пакетом MS Office, выходом в Интернет и с доступом в электронную информационно-образовательную среду университета
Помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования	Шкафы для хранения учебно-методической документации, учебного оборудования и учебно-наглядных пособий.

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

1 Примерный перечень вопросов для самопроверки:

Тема 1. Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности.

1. Понятие и экономическая сущность инвестиций?
2. Какое значение имеют инвестиции в процессе общественного воспроизводства?
3. Каковы причины, значение и цели инвестирования в рыночной экономике?
4. Виды инвестиций.
5. Что понимается под инвестиционной деятельностью?
6. Основная цель и задачи инвестиционной деятельности предприятия.
7. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности?
8. Что понимается под движением инвестиций?
9. Инвестиционный цикл и содержание его основных стадий?

Тема 2. Инвестиционный рынок и механизм его функционирования

1. Понятие инвестиционного рынка и характеристика его видов.
2. Кто является основными участниками инвестиционного рынка?
3. Дайте характеристику современного состояния инвестиционного рынка.
4. В чем сущность участия инвестиционных институтов в инвестиционной деятельности?
5. Перечислите отличия в деятельности инвестиционных институтов с точки зрения инвестиций.
6. Назовите перспективы развития инвестиционных институтов в России
7. В чем заключается основная цель механизма функционирования инвестиционного рынка?
8. Понятие инвестиционного процесса и его функции.
9. Основные этапы инвестиционного процесса.

Тема 3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности

1. Что понимается под государственным регулированием инвестиционной деятельности?
2. В каких целях государство осуществляет регулирование капитальных вложений?
3. Охарактеризуйте основные направления и меры нормативно-правового регулирования инвестиционной деятельности.
4. Какие формы государственного регулирования вы знаете?
5. В соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»:
 - а) перечислите методы косвенного регулирования капитальных вложений государством;
 - б) назовите конкретные формы прямого участия государства в инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений.
6. С какой целью государство гарантирует права субъектов инвестиционной деятельности? В чем заключаются эти гарантии?
7. В чем заключается защита интересов участников инвестиционной деятельности?
8. Методы и рычаги воздействия государства на инвестиционную деятельность.

Тема 4. Финансирование инвестиционной деятельности

1. Что понимается под инвестиционными ресурсами? Их источники.
2. Каковы основные методы финансирования инвестиционной деятельности? Их достоинства и недостатки.
3. Дайте определение внешним и внутренним источникам финансирования

инвестиционной деятельности.

4. Что входит в состав собственных источников финансирования инвестиционной деятельности на предприятии?
5. Основные альтернативные источники внешнего финансирования инвестиционной деятельности?
6. Какие механизмы привлечения инвестиций характерны для крупных компаний, а какие для малого бизнеса?
7. Что такое проектное финансирование?
8. Что такое венчурное финансирование?
9. Суть и организация лизинговой сделки?

Тема 5. Особенности осуществления реальных инвестиций. Понятие и классификация инвестиционных проектов

1. Понятия реальных инвестиций и их значение в деятельности предприятия.
2. Трактовка инвестиционного проекта, как деятельности и как документации,
2. Охарактеризуйте основные типы инвестиционных проектов.
4. Основные фазы развития инвестиционного проекта и их содержание.
5. Инвестиционный бизнес-план, его назначение и структура.
6. Какие требования предъявляются к инвестиционному бизнес-плану?

Тема 6. Принципы и методы оценки эффективности инвестиционных проектов

1. Понятие эффективности инвестиционных проектов и основные принципы ее оценки?
2. Понятие и виды денежных потоков инвестиционного проекта.
3. Каковы основные критерии оценки эффективности инвестиционных проектов?
4. Основные этапы оценки эффективности инвестиционных проектов?
5. В чем суть простых методов оценки эффективности инвестиций и методов дисконтирования?
6. С помощью каких приемов производится приведение денежных затрат и поступлений при осуществлении инвестиционных проектов реального инвестирования?
7. Чем вызвана необходимость учета инфляции при оценке эффективности инвестиционных вложений?
8. Какие существуют способы учета фактора инфляции при оценке эффективности инвестиционных вложений?
9. В чем заключается сущность временной стоимости денег?
10. Что такое дисконтирование денежных средств, в связи с чем оно необходимо при приведении инвестиционных расчетов?
11. Охарактеризуйте основные показатели оценки эффективности инвестиционного проекта, рассчитываемые с помощью методов дисконтирования.

Тема 7. Особенности осуществления финансовых инвестиций. Анализ эффективности инвестирования в ценные бумаги

1. Что понимается под финансовыми инвестициями.
2. Классификация фондовых инструментов
3. Основные финансовые инструменты рынка ценных бумаг.
4. Понятие инвестиционных качеств финансовых инструментов.
5. Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов.
6. Фундаментальный и технический анализ.
7. Какова цель оценки эффективности отдельных объектов инвестирования?
8. Что такое инвестиционный портфель и каковы его виды?
9. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей
10. Активное и пассивное управление инвестиционным портфелем.

11. Основные критерии оценки эффективности инвестиционного портфеля.

Тема 8. Инвестиционная политика государства, региона и организации

1. Понятие инвестиционной политики государства.
2. Направления инвестиционной политики государства.
3. Понятие региональной инвестиционной политики.
4. Особенности регионального распределения инвестиций.
5. Понятие инвестиционной политики предприятия
6. Сущность и необходимость инвестиционной политики предприятия.
7. Методы оценки инвестиционной политики предприятия.
8. Этапы формирования инвестиционной политики предприятия.

2. Примерный перечень тем рефератов:

1. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта (принципы, методы, практика на примере инвестиционного проекта).
2. Методы учета риска, неопределенности и инфляции при принятии инвестиционных решений (методика и расчеты).
3. Сравнительный анализ инвестиционных проектов (методика и практика).
4. Государственная поддержка приоритетных инвестиционных проектов (законодательство и практика).
5. Оценка стоимости собственного и заемного капитала при финансировании проектов (методы, оценка, расчет).
6. Понятие и методы оценка инвестиционного климата (понятие, методы оценки, проблемы).
7. Виды инвестиционных стратегий на фондовом рынке, методы формирования портфеля.
8. Инвестиционные цели и показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
9. Консервативная инвестиционная стратегия (на примере депозитов, ПИФов, облигаций).
10. Разработка агрессивной инвестиционной стратегии.
11. Золото как инструмент хеджирования риска при формировании инвестиционного портфеля.
12. Стратегия инвестирования в недвижимость.
13. Иностранные инвестиции в России.
14. Инвестиционный рынок в России: анализ структуры, текущей конъюнктуры и тенденций развития
15. Инвестиционная деятельность в реальном секторе экономики в России
16. Риски инвестиционной деятельности: проблемы оценки и управления
17. Инвестиционная политика и стратегия предприятия в современных условиях

Методические рекомендации по написанию и защите рефератов:

Работа над рефератом требует последовательного выполнения базовых этапов разработки документа:

- выбор темы исходя из собственного интереса, а также общей значимости и актуальности рассматриваемого вопроса;
- выбор источников (8-10 работ) и их подробное изучение;
- систематизирование и аналитическая обработка полученной информации. Перед написанием реферата в обязательном порядке предварительно составляется план;
- представление (защита) реферата в качестве публичного выступления перед аудиторией либо, в случае дистанционной формы обучения, на образовательном портале к проверке.

Структура реферата включает титульный лист, оглавление, основной текст, список литературы, приложения. Объем основного текста реферата должен составлять 12-20 страниц машинописного текста.

3. Примерные практические задания:

Задание 1.

Инвестору требуется оценить насколько приемлемы данные проекты для реализации по критериям: срок окупаемости (простой, дисконтированный), чистая текущая стоимость, дисконтированный индекс рентабельности, внутренняя норма прибыльности по проектам, когда средневзвешенная стоимость капитала – 12 % годовых, а максимальная стоимость собственного капитала – 20 %. В таблице приведены денежные потоки по двум проектам, обоснуйте выбор наиболее приемлемого проекта и сделайте пояснения.

Денежные потоки, тыс. р.

Год	Проект А		Проект В
0	- 1080		- 1440
1		120	600
2		240	480
3	- 240	360	360
4		360	360
5		480	240
6		600	120

Задание 2.

Компания располагает собственными накоплениями 40 млн р. и рассматривает предложение по созданию портфеля реальных инвестиционных проектов, используя приведенные ниже данные в таблице. По пяти проектам составить оптимальный портфель, нацеленный на максимальную доходность при условии использования всего накопленного капитала компании в полном объеме, когда первоначальные расходы по проектам: А – 8 млн р. Б – 12 млн р. С – 8 млн р. Д – 12 млн р. Ж – 20 млн р., а дисконтированные к текущему периоду времени доходы по каждому из проектов: А – 12,8 млн р. проект Б – 16,8 млн р.; проект С – 16 млн р. проект Д – 18 млн р. проект Ж – 32 млн р. Рассчитать по каждому из проектов индекс доходности и чистый дисконтированный доход.

Проект	Расходы по проектам, тыс. р.	Дисконтированные доходы по проекту, тыс. р.	Индекс доходности по проекту	Инвестиционный портфель	Дисконтированные доходы по портфелю, тыс. р.	Тыс. р.	Общая сумма расходов по портфелю, тыс. р.
1	2	3	4	5	6	7	8
1. А	250000	400000					
2. В	150000	225000					
3. С	100000	200000					
4. D	150000	210000					
5. F	100000	160000					

Задание 3.

Сформировать инвестиционный портфель предприятия, в который предварительно выбраны, пять инвестиционных проектов. Бюджет компании 500000 тыс. р. Оценить максимальную доходность инвестиционного портфеля предприятия на основе индекса доходности дисконтированных денежных потоков по каждому проекту в таблице.

Провести ранжирование инвестиционных проектов и выбрать самый оптимальный инвестиционный портфель по наилучшей комбинации проектов с учетом максимального эффекта.

Таблица расчетов по формированию инвестиционного портфеля

Проект	Расходы по проектам, тыс. р.	Дисконтированные доходы по проекту, тыс. р.	Индекс доходности по проекту	Инвестиционный портфель	Дисконтированные доходы по портфелю, тыс. р.	Тыс. р.	Общая сумма расходов по портфелю, тыс. р.
1	2	3	4	5	6	7	8
1. А	250000	400000					
2. В	150000	225000					
3. С	100000	200000					
4. D	150000	210000					
5. F	100000	160000					

Задание 4.

Сделать предварительный анализ и провести ранжирование инвестиционных проектов на основе индекса доходности для формирования инвестиционного портфеля компании, в который отбираются пять инвестиционных проектов:

Расходы по проектам: А – 5 млн р.; В – 3 млн р.; С – 2 млн р.; D – 3 млн р.; F – 2 млн р. Дисконтированные доходы по проектам соответственно: А – 4 млн р.; В – 4,5 млн р.; С – 4 млн р.; D – 4,2 млн р.; F – 3,2 млн р. Составить самый оптимальный инвестиционный портфель по индексу доходности, когда бюджет компании располагает капиталом – 10 млн р.

Задача 5.

Предприятие решает вопрос о приобретении технологической линии по цене 27 000 д.е. По расчетам сразу же после пуска линии ежегодные денежные поступления после вычета налогов составят 8 200 д.е. Работа линии рассчитана на 5 лет. Ставка дисконтирования составляет 15%. Определите возможность принятия проекта на основе показателя NPV.

Задача 6.

Проранжируйте по возрастанию степени привлекательности для инвестора следующие альтернативы:

- А) получить 1000 руб. через 2 года при альтернативных издержках капитала 10%;
- Б) получить 1200 руб. через 3 года при альтернативных издержках капитала 12%;
- В) получить 750 руб. сегодня

Альтернативные издержки принимаются в качестве ставки сравнения RD.

Задача 7.

Денежный поток по проекту через год составит 540 тыс. руб., через два года 200 тыс. руб. Проект требует инвестиций сегодня в размере 430 тыс. руб. Какова чистая приведенная стоимость проекта (в тыс. руб.) при ставке дисконтирования 13%?

Задача 8.

Руководство фирмы хочет приобрести новую упаковочную машину. Машина стоит 90000 руб. Затраты на установку машины составят 4 000 руб. Доход и амортизация распределяются по годам следующим образом: доход, руб.: 20000, 25000, 30000, 35000, 35000 амортизация, руб. 8000, 8000, 8000, 8000, 8000. Экономически оправданный срок окупаемости фирма принимает равным пяти годам. Налог на прибыль составляет 20 %. Необходимо рассчитать срок окупаемости оборудования и ответить на вопрос о целесообразности его приобретения, исходя из экономически оправданного срока службы.

Задание 9.

Облигация продается номиналом 1 200 р. процентная (купонная) ставка 12 % годовых. Выплата процентных доходов 1 раз в год. До погашения облигации осталось 5 лет. Требуемая норма прибыли на инвестиции с учетом риска, соответствующего данному типу облигаций, составляет 20 %. Определить теоретическую (внутреннюю) стоимость облигации купонной.

Задание 10.

По облигации номиналом 1 000 р. выплачивается 18 % годовых. Выплата процентов производится один раз в год. До погашения облигации остается 6 лет. Требуемая норма прибыли в течение первых трех лет – 22 %, четвертый год – 16 %, пятый год – 12 %, шестой – 10 %. Определить теоретическую (внутреннюю) стоимость облигации с переменной ставкой по купону.

Задание 11.

Номинал облигации – 1 000 р. Требуемая норма прибыли – 10 % годовых, погашение – через 180 дней. Определить теоретическую (внутреннюю) стоимость облигации.

Задание 12.

Рассчитать балансовую стоимость акций на основе данных: СК – 3900 млн р. выпущено 125 000 обыкновенных акций номиналом 100 р. 12 500 отзывных префакций номиналом 62,5 р. выкупная цена их 63 р. Как при расчете балансовой стоимости на одну простую акцию учитывается выкупная стоимость? Сделать пояснения?

Задание 13.

По привилегированной акции номиналом 60 р. выплачивается дивиденд в размере 17 р. Рассчитать цену акции с позиции инвестора и с учетом приемлемой для него нормы прибыли, если уровень процентной ставки по безрисковым вкладам составляет 11 %, премия за риск выбранная инвестором составляет 5 %.

Задание 14.

На фондовом рынке продаются акции компании. По расчетам инвестора ожидаемые дивиденды в следующем году составят 10 р. на акцию, а курс акций достигнет 105 р. По какой цене инвестор может приобрести акции компании, чтобы обеспечить требуемую для данного вида вложений норму прибыли в размере 28 %. Какое решение примет инвестор, если курс акций на рынке выше расчетной цены акции? Какое влияние на решение инвестора окажет снижение рыночного курса акций на 10 р.

Задание 15.

На фондовом рынке продаются акции формы. Ожидаемая прибыль на акцию в следующем году прогнозируется в размере – 13 р. ожидаемый размер выплаты дивидендов – 10 р. ожидаемый темп прироста дивидендов – 6,25 % в год; требуемая норма прибыли 30 %. Рассчитать рыночную стоимость акции.

Задание 16.

Купонная облигация номиналом 1500 р. продается по цене 1250 р. Периодичность купонных выплат 1 раз в год по ставке 25 % годовых. Рассчитать текущую доходность облигации?

Задание 17.

Номинал облигации – 1000 р. Срок погашения облигации – через 5 лет. По облигации выплачивается 20 % годовых, выплата производится один раз в год. Курсовая цена облигации – 930 р. Определить доходность облигации к погашению, когда требуемая инвестором норма прибыли по данному виду вложений с учетом риска – 23 %. Какое решение примет инвестор? При какой норме прибыли инвестиции в облигацию будут выгодны?

Задание 18.

Инвестор приобрел бескупонную облигацию номиналом 1000 рублей за 600 рублей и продал ее через 2 года за 800 рублей. Определить доходность за период владения.

Задание 19.

Рассчитать сумму, которую получит инвестор, если облигация номиналом 1000 рублей погашается через 5 лет. Ставка купона – 15 % годовых, выплата процентов один раз в год. Инвестор приобрел облигацию за 800 рублей. Инвестор рассчитывает, что сможет реинвестировать процентные доходы под 20% годовых.

Задание 20.

Акция приобретена инвестором за 40 р. продана за 48 р. дивиденды в размере 4 р. на акцию были выплачены 15 апреля. Определить доходность акции?

Задание 21.

Рассчитать ожидаемую через год доходность портфеля акций, когда инвестору известна его начальная стоимость – 184 млн р. и предполагается, что через год стоимость портфеля возрастет и достигнет капитальной стоимости – 220,8 млн р.

Задание 22.

Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, В, С. Определить ожидаемую через год или на конец периода доходность портфеля, если имеются следующие показатели в таблице.

Исходные данные по проектам

Компания-эмитент	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, р.	Ожидаемая через год стоимость акции, р.
А	150	300	320
В	300	150	180
С	400	200	250

Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации

а) Планируемые результаты обучения и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации:

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
ОПК-4 способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность		
Знать	<ul style="list-style-type: none"> – технологии принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности, возможные положительные и отрицательные последствия принимаемых решений; 	<p>Перечень теоретических вопросов к зачёту:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Экономическая сущность и значение инвестиций – Классификация инвестиций – Характеристика финансовых и реальных инвестиций – Экономические и правовые основы инвестиционной деятельности – Субъекты и объекты инвестиционной деятельности – Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений – Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций – Инвестиционный рынок: общие положения – Структура инвестиционного рынка – Инфраструктура инвестиционного процесса – Источники финансирования инвестиций – Общая характеристика собственных инвестиционных ресурсов фирм – Способы мобилизации инвестиционных ресурсов <p>Перечень теоретических вопросов к экзамену:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Понятие, сущность и виды реальных инвестиций – Понятие инвестиционного проекта, его содержание и фазы развития. – Классификация инвестиционных проектов. – Понятие эффективности инвестиционных проектов и основные принципы ее оценки

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<ul style="list-style-type: none"> – Понятие и виды денежных потоков инвестиционного проекта – Временная стоимость денег и ее учет в оценке инвестиционных проектов. – Методические основы оценки проектов – Оценка эффективности инвестиционных проектов – Понятие, сущность и виды финансовых инвестиций – Основные виды финансовых инструментов – Общая характеристика финансовых активов корпораций – Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. – Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги – Оценка акций и облигаций – Понятие и цели формирования инвестиционных портфелей – Классификация инвестиционных портфелей и стратегий – Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей – Модели оптимального портфеля инвестиций – Управление инвестиционным портфелем – Виды и способы снижения рисков фондового портфеля – Понятие риска, виды и источники инвестиционного риска – Методы управления инвестиционным риском – Инвестиционная политика и ее роль – Цели и принципы инвестиционной политики предприятия – Анализ и принятие инвестиционных решений в условиях риска
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> – формулировать альтернативные варианты организационно-управленческих решений и находить из их числа оптимальные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности; 	<p>Примерные практические задания для экзамена:</p> <p>1. Сделать предварительный анализ и провести ранжирование инвестиционных проектов на основе индекса доходности для формирования инвестиционного портфеля компании, в который отбираются пять инвестиционных проектов. Расходы по проектам: А – 5</p>

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
	<ul style="list-style-type: none"> – понимать возможные положительные и отрицательные последствия принимаемых организационно-управленческих решений, оценивать эффективность управленческих решений; 	<p>млн р.; Б – 3 млн р.; В – 2 млн р.; Г – 3 млн р.; Д – 2 млн р. Дисконтированные доходы по проектам соответственно: А – млн р.; Б – 4,5 млн р.; В – 4 млн р.; Г – 4,2 млн р.; Д – 3,2 млн р. Составить самый оптимальный инвестиционный портфель по индексу доходности, когда бюджет компании располагает капиталом – 10 млн р.</p> <p>2. Портфель инвестора состоит из 10 акций компании А, которые торгуются по 50 рублей за акцию, 20 акций компании В, которые торгуются по 120 рублей за акцию и 30 акций компании С, курс которых составляет 75 рублей за акцию. Ожидаемые доходности данных акций составляют 14%, 12% и 13% соответственно. Какова ожидаемая доходность портфеля инвестора?</p>
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> – технологиями принятия организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности и оценки их эффективности; – способностью нести ответственность за последствия принимаемых организационно-управленческих решений; 	<p>Примерный перечень тем курсовых работ:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Инвестиционная деятельность предприятия и ее особенности – Инвестиции и их роль в функционировании и развитии предприятия – Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей инвестиционного рынка – Формирование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности предприятий – Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия – Инвестиционные ресурсы предприятия и их оптимизация – Оптимизация структуры источников финансирования капитальных вложений – Анализ инвестиционной привлекательности предприятия – Инвестиционная политика предприятия в современных условиях – Инвестиционное планирование на предприятии – Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов – Экономическая эффективность инвестиционных проектов – Риски инвестиционных проектов и их оценка

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
		<ul style="list-style-type: none"> – Формирование и управление портфелем ценных бумаг – Инвестиции как фактор экономического роста РФ – Анализ экономической эффективности финансовых вложений в ценные бумаги – Инвестиционная политика предприятия на примере ... – Инвестиционная стратегия и механизм реализации на предприятии (на примере) – Оценка инвестиционного климата и иностранные инвестиции в России – Обоснование выбора альтернативного варианта инвестиционного проекта по критериям эффективности (на примере) – Разработка инвестиционных вариантов по совершенствованию производственно-хозяйственной деятельности предприятия и выбор эффективного (на примере) – Обоснование выбора схем финансирования инвестиционного проекта обновления основных фондов по альтернативным вариантам (на примере) – Оценка проектного риска в инвестиционной политике предприятия (на примере) – Оценка эффективности альтернативных вариантов инвестиционного портфеля банка (на примере) – Оценка риска и дохода инвестиционного портфеля банка (на примере) – Венчурное предпринимательство в РФ: основные проблемы и подходы к их решению – Влияние макроэкономических показателей на развитие инвестиционного рынка в России – Инвестиционные риски и способы их оценки
<p>ПК-21 способностью составлять финансовые планы организации, обеспечивать осуществление финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления</p>		

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
Знать	<ul style="list-style-type: none"> – сущность, назначение, виды и структуру финансовых планов организации; – экономическую терминологию, применяемую при выполнении необходимых для составления финансовых планов расчетов; – методику разработки финансовых планов организации; – содержание и характер финансовых взаимоотношений с другими организациями; – содержание и характер финансовых взаимоотношений с органами государственной власти и местного самоуправления; 	<ul style="list-style-type: none"> – Методы финансового планирования и экономико-математического моделирования в разработке инвестиционных проектов; – Финансовый план инвестиционного проекта; – Структура и методика разработки бизнес-плана инвестиционного проекта; – Организация лизинговых операций как способа финансирования инвестиционной деятельности; – Государственное регулирование инвестиционной деятельности; – Инвестиционный бизнес-план хозяйствующего субъекта и его назначение. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта и содержание его разделов; – Финансовые институты и их роль в инвестиционном процессе; – Иностраные инвестиции и их роль в развитии национальной экономики.
Уметь	<ul style="list-style-type: none"> – применять экономическую терминологию при выполнении необходимых расчетов для составления финансовых планов; – выбирать инструментарий для разработки финансовых планов организации; – рассчитывать показатели, входящие в состав финансовых планов организаций; – различать характер финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; 	<p>Примерные практические задания для экзамена:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. На основании исходных данных составить финансовый план инвестиционного проекта. 2. Рассчитать показатели эффективности инвестиционного проекта, входящие в финансовый план его развития. 3. Выбрать оптимальный источник финансирования развития инвестиционной деятельности предприятия.
Владеть	<ul style="list-style-type: none"> – навыками применения экономической терминологии при выполнении необходимых расчетов для составления финансовых планов; – навыками составления финансовых планов 	<p>Пример задания по теме курсовой работы:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Разработка бизнес- плана инвестиционного проекта по развитию деятельности организации (на примере) – Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по расширению

Структурный элемент компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценочные средства
	<p>организации;</p> <ul style="list-style-type: none"> – навыками выстраивания финансовых взаимоотношений с организациями, органами государственной власти и местного самоуправления; 	<p>деятельности предприятия (на примере)</p> <ul style="list-style-type: none"> – Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по обновлению основных фондов предприятия (на примере) – Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по освоению новой продукции на предприятии (на примере) – Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по повышению качества продукции (на примере) – Оценка инвестиционной привлекательности отраслей (регионов) – Анализ эффективности привлечения заемного капитала при финансировании инвестиционного проекта (на примере) – Оценка эффективности лизингового финансирования приобретения нового оборудования на предприятии (на примере) – Целевые программы инвестирования в России (регионе) – Инвестиции в агропромышленный комплекс – Социальные инвестиции и их особенности – Инвестирование в человеческий капитал

б) Порядок проведения промежуточной аттестации, показатели и критерии оценивания:

Методические рекомендации для подготовки к зачету:

Подготовка к зачету заключается в изучении и тщательной проработке студентом учебного материала дисциплины с учетом учебников, учебных пособий, лекционных и практических занятий, сгруппированном в виде контрольных вопросов.

Студент дает ответы на вопросы после предварительной подготовки. Студенту предоставляется право давать ответы на вопросы без подготовки по его желанию.

Преподаватель имеет право задавать дополнительные вопросы, если студент недостаточно полно осветил тематику вопроса, если затруднительно однозначно оценить ответ, если студент не может ответить на вопрос.

Критерии оценки:

- **«зачтено»** - выставляется при условии, если студент показывает хорошие знания учебного материала по теме, знает сущность дисциплины. При этом студент логично и последовательно излагает материал темы, раскрывает смысл вопроса, дает удовлетворительные ответы на дополнительные вопросы. Дополнительным условием получения оценки могут стать хорошие успехи при выполнении самостоятельной и контрольной работы, систематическая активная работа на практических занятиях.

- **«не зачтено»** - выставляется при условии, если студент владеет отрывочными знаниями о сущности дисциплины, дает неполные ответы на вопросы из основной литературы, рекомендованной к курсу, не может ответить на дополнительные вопросы, предложенные преподавателем.

Методические рекомендации для подготовки к экзамену:

Экзамен по данной дисциплине проводится в устной форме по экзаменационным билетам, каждый из которых включает 2 теоретических вопроса и одно практическое задание.

Готовиться к экзамену нужно заранее и в несколько этапов. Необходимо осуществлять планомерную подготовку к сдаче итоговой отчетности по дисциплине в течение семестра. Для этого:

1. Просматривайте конспекты лекций сразу после занятий. Это поможет разобраться с непонятными моментами лекции и возникшими вопросами, пока еще лекция свежа в памяти.

2. Бегло просматривайте конспекты до начала следующего занятия. Это позволит «освежить» предыдущую лекцию и подготовиться к восприятию нового материала.

3. Каждую неделю отводите время для повторения пройденного материала.

Непосредственно при подготовке:

- Упорядочьте свои конспекты, записи, задания.

- Прикиньте время, необходимое вам для повторения каждой части (блока) материала, выносимого экзамен.

- Разделите вопросы экзамена *на знакомые* (по лекционному курсу, семинарам, конспектированию), которые потребуют лишь повторения и *новые*, которые придется осваивать самостоятельно. Начните с тем хорошо вам известных и закрепите их с помощью конспекта и учебника. Затем пополните свой теоретический багаж новыми знаниями, обязательно воспользовавшись рекомендованной литературой. Делайте это неспешно и основательно, не жалея времени на составление тезисных ответов – из-за перегрузок памяти в сессионный период вы в любой момент можете забыть прочитанное.

- Правильно используйте консультации, которые проводит преподаватель перед экзаменом. Приходите на них с заранее проработанными самостоятельно вопросами. Вы можете получить разъяснение по поводу сложных, не до конца понятых тем, но не рассчитывайте во время консультации на исчерпывающую информации по содержанию всего курса.

Если экзамен проходит в форме *теста* (выбор из нескольких вариантов ответа), обратите внимание на следующие рекомендации:

- Внимательно прочитайте указания к тесту.
- Выясните: надо выбрать один, наилучший, ответ или все правильные ответы.
- Прочитайте основной вопрос от начала до конца, затем каждый возможный ответ от начала до конца.
- Постарайтесь извлечь и понять всю информацию, заложенную в предполагаемых ответах.
- Если вы затрудняетесь в выборе правильного ответа, вычеркните те из предполагаемых ответов, которые считаете заведомо неправильными.
- Обратите внимание на все отрицательные слова.
- Ответы на вопросы со словами «все вышеуказанное» часто бывают правильными.

Если вы знаете, что два из трех условий выполнены, то «все вышеуказанное» весьма вероятно.

- Если вы сомневаетесь в числовом ответе, отбросьте максимум и минимум и рассматривайте средние значения.

- Если у вас нет идей насчет ответа, проверьте сходные предполагаемые ответы; наиболее содержательный из предполагаемых ответов - тот, который содержит больше всего информации.

Критерии оценки:

– на оценку **«отлично»** – студент должен показать высокий уровень знаний не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам, оценки и вынесения критических суждений;

– на оценку **«хорошо»** – студент должен показать знания не только на уровне воспроизведения и объяснения информации, но и интеллектуальные навыки решения проблем и задач, нахождения уникальных ответов к проблемам;

– на оценку **«удовлетворительно»** – студент должен показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, интеллектуальные навыки решения простых задач;

– на оценку **«неудовлетворительно»** – студент не может показать знания на уровне воспроизведения и объяснения информации, не может показать интеллектуальные навыки решения простых задач.

Методические указания для подготовки курсовой работы

Написание и защита курсовой работы является обязательным элементом в соответствии с утвержденным учебным планом по направлению 38.03.01 «Экономика».

Порядок выполнения курсовой работы состоит из следующих этапов:

1. Выбор и утверждение студентом темы курсовой работы.
2. Составление списка необходимой литературы, ознакомление с законодательными актами, нормативными документами и другими источниками, относящимися к теме курсовой работы и их изучение.
3. Обоснование актуальности темы, определение и формулирование цели и задач работы, составление плана курсовой работы.
4. Сбор и обработка фактического и статистического материала.
5. Анализ и оценка полученной информации. Решение поставленных задач, раскрывающих содержание темы курсовой работы.
6. Описание и иллюстрация результатов исследования.
7. Разработка рекомендаций, необходимых для принятия соответствующих управленческих решений. Формулирование выводов.
9. Оформление курсовой работы в соответствии с установленными требованиями.

Студентам предоставляется право выбора темы курсовой работы. Он

осуществляется исходя из интереса к проблеме, возможности получения фактических данных, а также наличия специальной научной литературы. При выборе темы студент руководствуется перечнем тем курсовых работ, разработанных кафедрой, за которой утверждена дисциплина в соответствии с учебным планом и утвержденным Заведующим кафедрой факультета.

Курсовая работа состоит из Титульного листа, введения, двух глав, заключения, списка использованной литературы и приложений.

Объем курсовой работы составляет не более 25-30 страниц формата А4.

Объем приложений не ограничивается.

Во введении дается общая характеристика курсовой работы: обоснование актуальности выбранной темы, цель, задачи.

Объем введения составляет 1-2 страниц.

Первая глава, как правило, носит теоретический характер. Дается краткое описание истории вопроса, освещается степень его изученности на основе обзора соответствующей отечественной и зарубежной литературы, нормативно-правовое регулирование изучаемого вопроса.

В первой главе должны быть раскрыты понятия и сущность изучаемого явления или процесса, уточнены формулировки и др. Кроме того, в первой главе можно остановиться на тенденциях развития тех или иных процессов, например, формировании новых экономических структур. При этом целесообразно использовать справочные и обзорные таблицы, графики, диаграммы.

По объему первая глава, как правило, не должна превышать 30% всей работы.

Содержание второй главы носит практический характер. Это самостоятельный экономический, правовой, финансовый и статистический анализ собранного материала.

В тексте курсовой работы не обязательно приводить формулы и описывать методы, содержащиеся в специальной литературе. При этом ссылка на использованную литературу обязательна. Все расчеты, выполненные с применением вычислительной техники, следует вынести в приложение. Объем этой части курсовой работы составляет 50-60% общего объема курсовой работы.

Заключение должно содержать общие выводы, обобщенное изложение основных проблем, авторскую оценку работы с точки зрения решения задач, поставленных в курсовой работе, данные о практической эффективности от внедрения рекомендаций или научной ценности решаемых проблем. Могут быть указаны перспективы дальнейшей разработки темы. Примерный объем заключения 5-10% от общего объема работы.

Список использованных источников включает в себя нормативно-правовые акты, специальную научную и учебную литературу, интернет-ресурсы, другие использованные материалы, и должен быть организован в соответствии с общими требованиями к библиографическому описанию произведений печати.

Критерии оценки (в соответствии с формируемыми компетенциями и планируемыми результатами обучения):

Анализ результатов курсового проектирования проводится по следующим критериям:

1. Навыки самостоятельной работы с материалами, по их обработке, анализу и структурированию.
2. Умение правильно применять методы исследования.
3. Умение грамотно интерпретировать полученные результаты.
4. Способность осуществлять необходимые расчеты, получать результаты и грамотно излагать их в отчетной документации.
5. Умение выявить проблему, предложить способы ее разрешения, умение делать выводы.

6. Умение оформить итоговый отчет в соответствии со стандартными требованиями.

Пункты с 1 по 6 дают до 50% вклада в итоговую оценку студента.

7. Умение защищать результаты своей работы, грамотное построение речи, использование при выступлении специальных терминов.

8. Способность кратко и наглядно изложить результаты работы.

Пункты 7,8 дают до 35% вклада в итоговую оценку студента.

9. Уровень самостоятельности, творческой активности и оригинальности при выполнении работы.

10. Выступления на конференциях и подготовка к публикации тезисов для печати по итогам работы.

Пункты 9, 10 дают до 15 % вклада в итоговую оценку студента.

Оценка **«отлично»** ставится студенту, который в срок, в полном объеме и на высоком уровне выполнил курсовой проект. При защите и написании работы студент продемонстрировал вышеперечисленные навыки и умения. Тема, заявленная в работе раскрыта полностью, все выводы студента подтверждены материалами исследования и расчетами. Отчет подготовлен в соответствии с предъявляемыми требованиями. Отзыв руководителя положительный.

Оценка **«хорошо»** ставится студенту, который выполнил курсовую работу, но с незначительными замечаниями, был менее самостоятелен и инициативен. Тема работы раскрыта, но выводы носят поверхностный характер, практические материалы обработаны не полностью. Отзыв руководителя положительный.

Оценка **«удовлетворительно»** ставится студенту, который допускал просчеты и ошибки в работе, не полностью раскрыл заявленную тему, делал поверхностные выводы, слабо продемонстрировал аналитические способности и навыки работы с теоретическими источниками. Отзыв руководителя с замечаниями.

Оценка **«неудовлетворительно»** ставится студенту, который не выполнил курсовую работу, либо выполнил с грубыми нарушениями требований, не раскрыл заявленную тему, не выполнил практической части работы.

Методические указания для подготовки курсовой работы

Написание курсовой работы по дисциплине «Инвестиции и инвестиционная деятельность» является обязательным элементом в соответствии с утвержденным учебным планом по направлению 38.03.01 «Экономика».

ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Порядок выполнения курсовой работы состоит из следующих этапов:

1. Выбор и утверждение темы курсовой работы.
2. Составление списка необходимой литературы, ознакомление с законодательными актами, нормативными документами и другими источниками, относящимися к теме курсовой работы и их изучение.
3. Обоснование актуальности темы, определение и формулирование цели и задач работы, составление плана курсовой работы.
4. Сбор и обработка фактического и статистического материала.
5. Анализ и оценка полученной информации. Решение поставленных задач, раскрывающих содержание темы курсовой работы.
6. Описание и иллюстрация результатов исследования.
7. Разработка рекомендаций, необходимых для принятия соответствующих управленческих решений. Формулирование выводов.
8. Оформление курсовой работы в соответствии с установленными требованиями.

Студентам предоставляется право выбора темы курсовой работы. Он осуществляется исходя из интереса к проблеме, возможности получения фактических данных, а также наличия специальной научной литературы. При выборе темы студент руководствуется перечнем тем курсовых работ, разработанных кафедрой.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ

- Инвестиционная деятельность предприятия и ее особенности
- Инвестиции и их роль в функционировании и развитии предприятия
- Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей инвестиционного рынка
- Формирование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности предприятий
- Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия
- Инвестиционные ресурсы предприятия и их оптимизация
- Оптимизация структуры источников финансирования капитальных вложений
- Анализ инвестиционной привлекательности предприятия
- Инвестиционная политика предприятия в современных условиях
- Инвестиционное планирование на предприятии
- Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов
- Экономическая эффективность инвестиционных проектов
- Риски инвестиционных проектов и их оценка
- Формирование и управление портфелем ценных бумаг
- Инвестиции как фактор экономического роста РФ
- Анализ экономической эффективности финансовых вложений в ценные бумаги
- Инвестиционная политика предприятия на примере ...
- Инвестиционная стратегия и механизм реализации на предприятии (на примере)
- Оценка инвестиционного климата и иностранные инвестиции в России
- Обоснование выбора альтернативного варианта инвестиционного проекта по критериям эффективности (на примере)

- Разработка инвестиционных вариантов по совершенствованию производственно-хозяйственной деятельности предприятия и выбор эффективного (на примере)
- Обоснование выбора схем финансирования инвестиционного проекта обновления основных фондов по альтернативным вариантам (на примере)
- Оценка проектного риска в инвестиционной политике предприятия (на примере)
- Оценка эффективности альтернативных вариантов инвестиционного портфеля банка (на примере)
- Оценка риска и дохода инвестиционного портфеля банка (на примере)
- Венчурное предпринимательство в РФ: основные проблемы и подходы к их решению
- Влияние макроэкономических показателей на развитие инвестиционного рынка в России
- Инвестиционные риски и способы их оценки
- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по развитию деятельности организации (на примере)
- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по расширению деятельности предприятия (на примере)
- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по обновлению основных фондов предприятия (на примере)
- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по освоению новой продукции на предприятии (на примере)
- Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта по повышению качества продукции (на примере)
- Оценка инвестиционной привлекательности отраслей (регионов)
- Анализ эффективности привлечения заемного капитала при финансировании инвестиционного проекта (на примере)
- Оценка эффективности лизингового финансирования приобретения нового оборудования на предприятии (на примере)
- Целевые программы инвестирования в России (регионе)
- Инвестиции в агропромышленный комплекс
- Социальные инвестиции и их особенности
- Инвестирование в человеческий капитал

ПОДБОР И ИЗУЧЕНИЕ ЛИТЕРАТУРЫ ПО ТЕМЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

Подбор литературы необходимо начинать с изучения тех книг и периодических изданий, которые были рекомендованы при изучении дисциплины, а также с изучения лекционного материала соответствующих тем дисциплины. При подборе нормативно-правовых актов, регулирующих связанные с темой работы отношения, целесообразно использовать возможности тематического поиска документов в справочной правовой системе «Гарант» или «Консультант». Также возможно использование данных, полученных при помощи ЭБС. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (Базы данных, информационно-справочные и поисковые системы):

- www.intellect-service.ru
- www.lib.ru
- www.books.ru
- www.eLIBRARY.RU
- www.kremlin.ru
- www.government.ru
- www.minfin.ru
- www.cbr.ru

- www.economy.gov.ru
- www.fas.gov.ru
- www.iet.ru.
- официальный Интернет-сайт Федеральной службы государственной статистики <http://www.gks.ru>
- поисковые системы «Google», «Яндекс».

Литературные источники, используемые при написании курсовой работы, должны быть взяты за последние 2-5 лет. В список литературных источников не следует включать морально устаревшие источники (учебные пособия не старше 5 лет; научные статьи не старше 2 лет) и отмененные, уже не действующие законодательные и нормативно-методические документы.

При подборе литературы нельзя забывать о теме курсовой работы и собирать научные источники, касающиеся только данной темы исследования. В ходе поиска информации необходимо сразу же составлять библиографическое описание отобранных изданий. На основании произведенных записей в последующем составляется список использованных источников.

Первоначальное ознакомление с подобранной литературой дает возможность разобраться в дальнейших вопросах темы и приступить к планированию своей деятельности по написанию курсовой работы. При изучении подобранной литературы необходимо руководствоваться возможностью использования этого материала в работе. Начинать изучение нужно с энциклопедий и словарей. Затем следует изучить учебники и монографии, потом – журнальные статьи. Знакомиться с источниками следует в обратном хронологическом порядке: то есть вначале следует изучить самые свежие публикации, затем – прошлогодние, потом – двухгодичной давности и т.д. Существует ряд приемов, которые помогают почерпнуть главное в любой книге, не читая ее целиком. Изучение литературы необходимо проводить в следующей последовательности: общее ознакомление с произведением в целом по оглавлению, изучение введения, выборочный просмотр по первым абзацам и по приведенному иллюстративному материалу представляющих интерес глав, внимательное чтение этих глав, выписка представляющих интерес материалов, как фрагмента будущей работы.

При выявлении дискуссионных вопросов по изучаемой теме следует привести высказывания ряда авторов, стоящих на разных позициях и привести собственное суждение по данному вопросу. Это повышает ценность работы и способствует более глубокому усвоению избранной темы. В результате изучения подобранной литературы составляется развернутый план курсовой работы. Он обеспечивает последовательность изложения материала, где каждый раздел, вытекая из предыдущего, занимает свое место. После изучения и обработки подобранной литературы можно приступить к написанию работы.

ТРЕБОВАНИЯ К СТРУКТУРЕ И СОДЕРЖАНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Курсовая работа должна состоять из двух частей: теоретической и практической. В теоретической части должны быть раскрыты теоретические вопросы, связанные с проблематикой выбранной темы. Практическая часть должна содержать расчеты, аргументированные выводы, сделанные в ходе анализа полученных результатов. Практическая часть не должна содержать теоретический материал.

Законченная курсовая работа должна иметь общий объем 25-30 страниц машинописного текста и должна содержать следующие структурные элементы и порядок расположения материала:

- титульный лист;
- утвержденный руководителем план (задание) курсовой работы;
- содержание;

- введение (обоснование актуальности выбранной темы, цель и задачи работы, объект и предмет исследования);
 - основную часть работы (теоретическая и практическая часть);
 - заключение (основные выводы по работе);
 - список использованных источников (сведения приводятся в соответствии с требованиями ГОСТ 7.1);
 - приложения.
- Текст работы должен удовлетворять следующим основным требованиям:
- отражать умение работать с литературой;
 - выделять проблему и определять методы её решения;
 - последовательно излагать сущность рассматриваемых вопросов;
 - показывать владение соответствующим понятийным и терминологическим аппаратом;
 - иметь приемлемый уровень языковой грамотности, включая владение функциональным стилем научного изложения.

Во введении дается общая характеристика курсовой работы: обоснование актуальности выбранной темы, цель, задачи.

Объем введения составляет 1-2 страниц.

Первая глава, как правило, носит теоретический характер. Дается краткое описание истории вопроса, освещается степень его изученности на основе обзора соответствующей отечественной и зарубежной литературы, нормативно-правовое регулирование изучаемого вопроса.

В первой главе должны быть раскрыты понятия и сущность изучаемого явления или процесса, уточнены формулировки и др. Кроме того, в первой главе можно остановиться на тенденциях развития тех или иных процессов, например, формировании новых экономических структур. При этом целесообразно использовать справочные и обзорные таблицы, графики, диаграммы.

По объему первая глава, как правило, не должна превышать 30-40% всей работы.

Содержание второй главы носит практический характер. Это самостоятельный экономический, правовой, финансовый и статистический анализ собранного материала.

В тексте курсовой работы не обязательно приводить формулы и описывать методы, содержащиеся в специальной литературе. При этом ссылка на использованную литературу обязательна. Все расчеты, выполненные с применением вычислительной техники, следует вынести в приложение. Объем этой части курсовой работы составляет 50-60% общего объема курсовой работы.

Заключение должно содержать общие выводы, обобщенное изложение основных проблем, авторскую оценку работы с точки зрения решения задач, поставленных в курсовой работе, данные о практической эффективности от внедрения рекомендаций или научной ценности решаемых проблем. Могут быть указаны перспективы дальнейшей разработки темы. Примерный объем заключения 5-10% от общего объема работы.

Список использованной литературы включает в себя нормативно-правовые акты, специальную научную и учебную литературу, интернет-ресурсы, другие использованные материалы, и должен быть организован в соответствии с общими требованиями к библиографическому описанию произведений печати.

ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

Курсовую работу следует выполнять в редакторе WORD. Формат листа А 4 (210x297) с полями: левое - 30 мм, правое - 10 мм, нижнее - 20 мм, верхнее - 20 мм. Шрифт Times New Roman 12, межстрочный интервал - 1,5. Цвет шрифта должен быть черным. Полуужирный шрифт не применяется (за исключением названия глав и параграфов). Текст должен быть отформатирован по ширине страницы с применением автоматического

переноса слов, первая строка с абзацным отступом 1,25 мм. При выполнении работы необходимо соблюдать равномерную плотность, контрастность и четкость изображения по всему тексту.

Все страницы должны быть пронумерованы арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему тексту. Номер страницы проставляют после текста в центре нижней части листа без точки, начиная с третьей страницы. Титульный лист и лист с заданием на курсовую работу включают в общую нумерацию страниц работы, но номер страницы на титульном листе не проставляют. Иллюстрации и таблицы, расположенные на отдельных листах, включают в общую нумерацию страниц.

Таблицы, рисунки, фотографии, чертежи, схемы и графики, как в тексте работы, так и в приложении должны быть четко оформлены, пронумерованы и иметь название.

Оформление титульного листа должно соответствовать требованиям. Каждая глава начинается с новой страницы. Все главы и параграфы должны иметь заголовки и номера. Номера глав и параграфов обозначаются цифрами. Название главы и параграфа печатается полужирным шрифтом по центру, прописными буквами, точка в конце названия не ставится.

Заголовки глав нумеруются арабскими цифрами с точкой (ГЛАВА 1; ГЛАВА 2.; ...), параграфов - двумя арабскими цифрами (1.1.; 1.2.; 1.3. и т.д.), где первая цифра соответствует номеру главы, а вторая - номеру параграфа. Заголовки не подчеркиваются, в них не используются переносы.

Иллюстрации (чертежи, графики, схемы, компьютерные распечатки, диаграммы, фотоснимки) следует располагать непосредственно после текста, в котором они упоминаются впервые, или на следующей странице. На все иллюстрации в тексте должны быть даны ссылки.

Все иллюстративные материалы, таблицы, рисунки, схемы, диаграммы, графики должны иметь название и номер. Слова «Таблица» и «Рисунок» пишутся полностью. Цифровой материал, как правило, оформляют в виде таблиц. Таблицы применяют для лучшей наглядности и удобства сравнения показателей, а также сопоставимости информации, полученной из разных источников. Оформление составных частей таблицы имеет свои особенности, на которые следует обратить внимание при выполнении. Каждая таблица должна иметь номер и название. Название таблицы должно быть точным и кратким, его следует помещать над таблицей слева, без абзацного отступа в одну строку с ее номером через тире. Например:

Таблица 1 – Динамика иностранных инвестиций в экономику России за период 2015-2018 гг.

Страны -инвесторы	Годы				Темп прироста 2018 г /2015г
	2015	2016	2017	2018	

Графики, диаграммы, схемы в тексте именуются рисунками. Таблицы и рисунки должны помещаться после ссылки на них. Не рекомендуется переносить таблицы с одной страницы на другую. Слово «Рисунок» и наименование помещают после пояснительных данных и располагают посередине строки. Например:

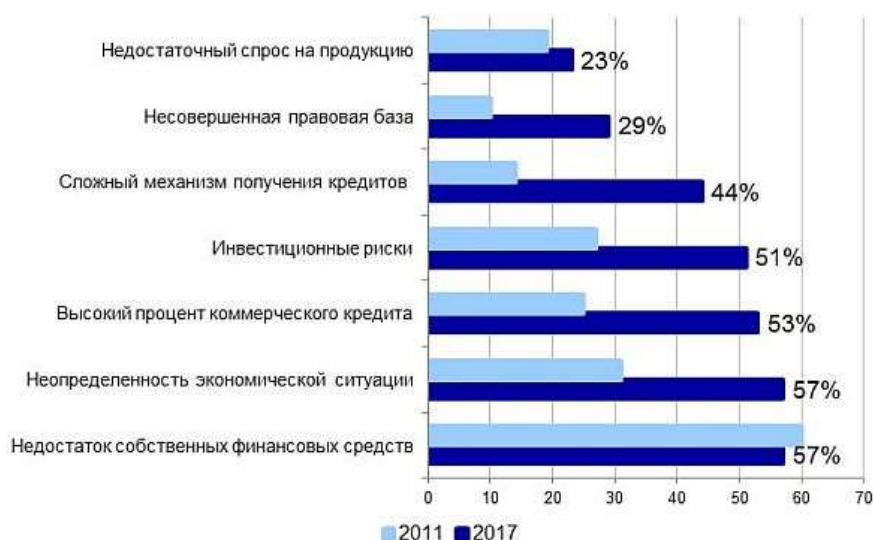


Рисунок 1 - Факторы, ограничивающие инвестиционную активность

Формулы выносятся в отдельную строку. Математические формулы набираются в редакторе формул. Формулы, на которые делаются ссылки в тексте, нумеруются цифрами в круглых скобках, размещаемыми справа от формулы. Например:

$$NPV = \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1+r)^i} , \quad (1)$$

где NPV – чистая текущая стоимость инвестиционного проекта, руб.

CF_i – денежный поток на i-ом интервале планирования, руб.

r – ставка дисконтирования, в долях единиц

n - продолжительность инвестиционного проекта, годы

i – период (интервал планирования), годы

В тексте на все приложения должны быть даны ссылки. Приложения располагают в порядке ссылок на них в тексте. Каждое приложение следует начинать с новой страницы с указанием наверху посередине страницы слова «Приложение», его обозначения.

Использованные в работе цифровые данные, выводы, мысли других авторов и цитаты обязательно должны сопровождаться ссылкой на источник, например, [15,148] (на 148 странице источника литературы под номером 15 в списке литературы).

Сноску располагают в конце страницы с абзацного отступа. Знак сноски ставят непосредственно после того слова, числа, символа, предложения, к которому дается пояснение. Знак сноски выполняют надстрочно арабскими цифрами со скобкой. Допускается вместо цифр выполнять сноски звездочками «*, **, ***». Применять более трех звездочек на странице не допускается. При использовании в работе опубликованных или неопубликованных (рукописей) источников обязательна ссылка на авторов. Нарушение этой этической и правовой формы является плагиатом. Оформление ссылки должно соответствовать требованиям ГОСТ Р 7.0.5-2008.

Список использованных источников оформляется в соответствии с требованиями ГОСТ 7.1.

Курсовая работа, сдаваемая на кафедру, должна быть представлена на образовательном портале ФГБОУ ВО «МГТУ им. Г.И. Носова» в файле формата doc, docx или pdf.

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ

Анализ результатов курсового проектирования проводится по следующим критериям:

1. Навыки самостоятельной работы с материалами, по их обработке, анализу и структурированию.
2. Умение правильно применять методы исследования.
3. Умение грамотно интерпретировать полученные результаты.
4. Способность осуществлять необходимые расчеты, получать результаты и грамотно излагать их в отчетной документации.
5. Умение выявить проблему, предложить способы ее разрешения, умение делать выводы.
6. Умение оформить готовую работу в соответствии со стандартными требованиями.

Оценка «отлично» ставится студенту, который в срок, в полном объеме и на высоком уровне выполнил курсовой проект. При написании работы студент продемонстрировал вышеперечисленные навыки и умения. Тема, заявленная в работе, раскрыта полностью, все выводы студента подтверждены материалами исследования и расчетами. Работа подготовлена в соответствии с предъявляемыми требованиями. Отзыв руководителя положительный.

Оценка «хорошо» ставится студенту, который выполнил курсовую работу, но с незначительными замечаниями, был менее самостоятелен и инициативен. Тема работы раскрыта, но выводы носят поверхностный характер, практические материалы обработаны не полностью. Отзыв руководителя положительный.

Оценка «удовлетворительно» ставится студенту, который допускал просчеты и ошибки в работе, не полностью раскрыл заявленную тему, делал поверхностные выводы, слабо продемонстрировал аналитические способности и навыки работы с источниками информации. Отзыв руководителя с замечаниями.

Оценка «неудовлетворительно» ставится студенту, который не выполнил курсовую работу, либо выполнил с грубыми нарушениями требований, не раскрыл заявленную тему, не выполнил практической части работы.