

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
имени И.Т. ТРУБИЛИНА»

Экономический факультет  
Институциональной экономики и инвестиционного менеджмента



УТВЕРЖДЕНО:  
Декан, Руководитель подразделения  
Тюпаков К.Э.  
(протокол от 17.05.2024 № 9)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)  
« ИНВЕСТИЦИИ»**

Уровень высшего образования: бакалавриат

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль): Экономика предприятий и организаций

Квалификация (степень) выпускника: Бакалавр

Формы обучения: очная, очно-заочная

Год набора: 2024

Срок получения образования: Очная форма обучения – 4 года  
Очно-заочная форма обучения – 4 года 8 месяца(-ев)

Объем: в зачетных единицах: 4 з.е.  
в академических часах: 144 ак.ч.

**Разработчики:**

Доцент, кафедры институциональной экономики и инвестиционного менеджмента Погребная Н.В.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки Направление подготовки: 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Минобрнауки России от 12.08.2020 №954, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Бизнес-аналитик", утвержден приказом Минтруда России от 25.09.2018 № 592н; "Статистик", утвержден приказом Минтруда России от 08.09.2015 № 605н; "Специалист в сфере закупок", утвержден приказом Минтруда России от 10.09.2015 № 625н; "Специалист по работе с инвестиционными проектами", утвержден приказом Минтруда России от 16.04.2018 № 239н; "Специалист по экономике труда", утвержден приказом Минтруда России от 17.11.2020 № 795н; "Специалист по прогнозированию и экспертизе цен на товары, работы и услуги", утвержден приказом Минтруда России от 03.12.2019 № 764н; "Экономист предприятия", утвержден приказом Минтруда России от 30.03.2021 № 161н.

**Согласование и утверждение**

№	Подразделение или коллегиальный орган	Ответственное лицо	ФИО	Виза	Дата, протокол (при наличии)
1	Институциональной экономики и инвестиционного менеджмента	Заведующий кафедрой, руководитель подразделения, реализующего ОП	Гайдук В.И.	Согласовано	15.05.2024, № 36
2	Экономический факультет	Председатель методической комиссии/совета	Толмачев А.В.	Согласовано	16.05.2024, № 11
3	Экономический факультет	Руководитель образовательной программы	Калитко С.А.	Согласовано	16.05.2024, № 11
4		Руководитель образовательной программы	Калитко С.А.	Согласовано	10.07.2024

## 1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование у обучающихся системы теоретических знаний и практических навыков в области изучения практики по привлечению, управлению и эффективному использованию инвестиций.

Задачи изучения дисциплины:

- изучение основных понятий, методов и приемов по привлечению инвестиций;
- формирование комплексного представления об инвестировании и инвестиционной деятельности;
- формирование понимания методов и приемов по оценке эффективности и финансированию инвестиционных проектов;
- формирование комплекса знаний и навыков в области анализа и оценки инвестиционных проектов;
- усвоение навыков управления инвестиционными проектами;
- усвоение навыков управления риском инвестиционного проекта для принятия управленческих решений в условиях неопределенности;
- приобретение навыков расчета финансово-экономических показателей и экономического обоснования выбора управленческих решений по привлечению инвестиций.

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

*Компетенции, индикаторы и результаты обучения*

ПК-П9 Способность подготовить инвестиционный проект

ПК-П9.2 Демонстрирует знание способов управления инвестиционным портфелем

*Знать:*

ПК-П9.2/Зн1 Способы управления инвестиционным портфелем

*Уметь:*

ПК-П9.2/Ум1 Использовать знание способов управления инвестиционным портфелем

*Владеть:*

ПК-П9.2/Нв1 Владеть навыками использования знания способов управления инвестиционным портфелем

ПК-П9.4 Демонстрирует знание процессов управления инвестиционными проектами

*Знать:*

ПК-П9.4/Зн1 процессы управления инвестиционными проектами

*Уметь:*

ПК-П9.4/Ум1 Использовать знание процессов управления инвестиционными проектами

*Владеть:*

ПК-П9.4/Нв1 Владеть навыками использования знания процессов управления инвестиционными проектами

ПК-П9.6 Демонстрирует знание особенностей применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики

*Знать:*

ПК-П9.6/Зн2 Особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики

*Уметь:*

ПК-П9.6/Ум2 Использовать знание особенностей применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики

*Владеть:*

ПК-П9.6/Нв2 Владеть навыками использования знания особенностей применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики

### 3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Инвестиции» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): Очная форма обучения - 6, Очно-заочная форма обучения - 6.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к видам профессиональной деятельности и решению профессиональных задач, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

### 4. Объем дисциплины и виды учебной работы

*Очная форма обучения*

Период обучения	Общая трудоемкость (часы)	Общая трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)
Шестой семестр	144	4	61	3	30	28	56	Экзамен (27)
Всего	144	4	61	3	30	28	56	27

*Очно-заочная форма обучения*

Период	Трудоемкость (сы)	Трудоемкость (ЗЕТ)	Контактная работа (часы, всего)	Внеаудиторная контактная работа (часы)	Лекционные занятия (часы)	Практические занятия (часы)	Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация (часы)

обучения	Общая гру (час)	Общая гру (ЗЕ)	Контактн (часы,	Внеаудиторн работа	Лекционн (ча	Практичес (ча	Самостоятел (ча	Промежуточ (ча
Шестой семестр	144	4	31	3	12	16	86	Экзамен (27)
Всего	144	4	31	3	12	16	86	27

## 5. Содержание дисциплины

### 5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий (часы промежуточной аттестации не указываются)

*Очная форма обучения*

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соответствующие с результатам освоения программы
<b>Раздел 1. Инвестиции и инвестиционная политика: сущность, значение и государственное регулирование</b>	<b>16</b>		<b>4</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	ПК-П9.6
Тема 1.1. Экономическая сущность и значение инвестиций	8		2	2	4	
Тема 1.2. Инвестиционная политика и государственное регулирование инвестиционной деятельности	8		2	2	4	
<b>Раздел 2. Инвестиционный проект и инвестиционная стратегия предприятия</b>	<b>28</b>		<b>8</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	ПК-П9.4 ПК-П9.6
Тема 2.1. Инвестиционный проект и анализ эффективности инвестиций	12		4	4	4	
Тема 2.2. Инвестиционная стратегия предприятия и принципы ее разработки	8		2	2	4	
Тема 2.3. Методы разработки инвестиционной стратегии	8		2	2	4	
<b>Раздел 3. Инвестиционный анализ: методология, основные положения, методы оценки эффективности инвестиций</b>	<b>32</b>		<b>8</b>	<b>8</b>	<b>16</b>	ПК-П9.6

Тема 3.1. Общая методология инвестиционного анализа	8		2	2	4	
Тема 3.2. Основные положения по анализу реальных инвестиций	8		2	2	4	
Тема 3.3. Статические методы оценки эффективности реальных инвестиций	8		2	2	4	
Тема 3.4. Динамические методы оценки эффективности реальных инвестиций	8		2	2	4	
<b>Раздел 4. Финансовое инвестирование и анализ инвестиционных проектов</b>	<b>18</b>		<b>4</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	ПК-П9.4 ПК-П9.6
Тема 4.1. Стратегия финансового инвестирования	9		2	2	5	
Тема 4.2. Сравнительный анализ инвестиционных проектов	9		2	2	5	
<b>Раздел 5. Оценка инвестиционной привлекательности организации. Инвестиционные риски</b>	<b>20</b>		<b>6</b>	<b>4</b>	<b>10</b>	ПК-П9.2 ПК-П9.4 ПК-П9.6
Тема 5.1. Методические подходы к оценке инвестиционной привлекательности организации	9		2	2	5	
Тема 5.2. Инвестиционные риски: сущность, классификация и методы оценки	11		4	2	5	
<b>Раздел 6. Промежуточная аттестация</b>	<b>3</b>	<b>3</b>				ПК-П9.2 ПК-П9.4 ПК-П9.6
Тема 6.1. Экзамен	3	3				
<b>Итого</b>	<b>117</b>	<b>3</b>	<b>30</b>	<b>28</b>	<b>56</b>	

*Очно-заочная форма обучения*

Наименование раздела, темы	Всего	Внеаудиторная контактная работа	Лекционные занятия	Практические занятия	Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения, соотнесенные с результатами освоения программы
<b>Раздел 1. Инвестиции и инвестиционная политика: сущность, значение и государственное регулирование</b>	<b>13</b>		<b>2</b>		<b>11</b>	ПК-П9.6

Тема 1.1. Экономическая сущность и значение инвестиций	7		2		5	
Тема 1.2. Инвестиционная политика и государственное регулирование инвестиционной деятельности	6				6	
<b>Раздел 2. Инвестиционный проект и инвестиционная стратегия предприятия</b>	<b>25</b>		<b>2</b>	<b>4</b>	<b>19</b>	ПК-П9.4 ПК-П9.6
Тема 2.1. Инвестиционный проект и анализ эффективности инвестиций	11		2	2	7	
Тема 2.2. Инвестиционная стратегия предприятия и принципы ее разработки	7			2	5	
Тема 2.3. Методы разработки инвестиционной стратегии	7				7	
<b>Раздел 3. Инвестиционный анализ: методология, основные положения, методы оценки эффективности инвестиций</b>	<b>42</b>		<b>6</b>	<b>8</b>	<b>28</b>	ПК-П9.6
Тема 3.1. Общая методология инвестиционного анализа	11		2	2	7	
Тема 3.2. Основные положения по анализу реальных инвестиций	11		2	2	7	
Тема 3.3. Статические методы оценки эффективности реальных инвестиций	9			2	7	
Тема 3.4. Динамические методы оценки эффективности реальных инвестиций	11		2	2	7	
<b>Раздел 4. Финансовое инвестирование и анализ инвестиционных проектов</b>	<b>18</b>		<b>2</b>	<b>2</b>	<b>14</b>	ПК-П9.4 ПК-П9.6
Тема 4.1. Стратегия финансового инвестирования	11		2	2	7	
Тема 4.2. Сравнительный анализ инвестиционных проектов	7				7	
<b>Раздел 5. Оценка инвестиционной привлекательности организации. Инвестиционные риски</b>	<b>16</b>			<b>2</b>	<b>14</b>	ПК-П9.2 ПК-П9.4 ПК-П9.6
Тема 5.1. Методические подходы к оценке инвестиционной привлекательности организации	9			2	7	
Тема 5.2. Инвестиционные риски: сущность, классификация и методы оценки	7				7	

<b>Раздел 6. Промежуточная аттестация</b>	<b>3</b>	<b>3</b>				ПК-П9.2 ПК-П9.4 ПК-П9.6
Тема 6.1. Экзамен	3	3				
<b>Итого</b>	<b>117</b>	<b>3</b>	<b>12</b>	<b>16</b>	<b>86</b>	

## 5. Содержание разделов, тем дисциплин

**Раздел 1. Инвестиции и инвестиционная политика: сущность, значение и государственное регулирование**

*(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 8ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 11ч.)*

*Тема 1.1. Экономическая сущность и значение инвестиций*

*(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 5ч.)*

1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности
2. Классификация инвестиций.
3. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Типы инвесторов, обязанности субъектов инвестиционной деятельности.

*Тема 1.2. Инвестиционная политика и государственное регулирование инвестиционной деятельности*

*(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Самостоятельная работа - 6ч.)*

1. Инвестиционная политика и защита прав инвесторов
2. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности
3. Инвестиционный климат: факторы, состояние и оценка
4. Особенности анализа инвестиционной привлекательности

**Раздел 2. Инвестиционный проект и инвестиционная стратегия предприятия**

*(Очная: Лекционные занятия - 8ч.; Практические занятия - 8ч.; Самостоятельная работа - 12ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 19ч.)*

*Тема 2.1. Инвестиционный проект и анализ эффективности инвестиций*

*(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 7ч.)*

1. Инвестиционный проект: классификация, стадии, характеристики, критерии оценки, система показателей
2. Бизнес-план: сущность и этапы разработки
3. Система показателей, используемых в деловой практике РФ для анализа эффективности инвестиций (коммерческая, бюджетная и экономическая эффективность).

*Тема 2.2. Инвестиционная стратегия предприятия и принципы ее разработки*

*(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 5ч.)*

1. Этапы управления инвестиционной деятельностью предприятия и их взаимосвязь
2. Сущность и роль инвестиционной стратегии в эффективном управлении деятельностью предприятия
3. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия
4. Выработка конкретных управленческих решений при реализации инвестиционных программ и проектов



### *Тема 2.3. Методы разработки инвестиционной стратегии*

*(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Самостоятельная работа - 7ч.)*

1. Процесс принятия стратегических инвестиционных решений
2. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии организации
3. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности
4. Разработка эффективных путей реализации стратегических целей инвестиционной деятельности

### **Раздел 3. Инвестиционный анализ: методология, основные положения, методы оценки эффективности инвестиций**

***(Очная: Лекционные занятия - 8ч.; Практические занятия - 8ч.; Самостоятельная работа - 16ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 8ч.; Самостоятельная работа - 28ч.)***

#### *Тема 3.1. Общая методология инвестиционного анализа*

*(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 7ч.)*

1. Инвестиционный анализ: сущность, цели, информационное обеспечение и последовательность его осуществления
2. Классификация видов инвестиционного анализа
3. Стратегический инвестиционный анализ и методы его осуществления
4. Обзор программных продуктов, используемых в инвестиционном анализе: Microsoft Windows; Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)

#### *Тема 3.2. Основные положения по анализу реальных инвестиций*

*(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 7ч.)*

1. Реальные инвестиции: сущность, виды и особенности анализа
2. Инвестиционный проект: классификация, стадии, характеристики, критерии оценки
3. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов
4. Эффективность инновационной деятельности

#### *Тема 3.3. Статические методы оценки эффективности реальных инвестиций*

*(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 7ч.)*

1. Особенности статических (простых) методов оценки эффективности реальных инвестиций
2. Метод определения срока окупаемости первоначальных инвестиций (PP).
3. Метод на основе бухгалтерской рентабельности инвестиций (ROI).

#### *Тема 3.4. Динамические методы оценки эффективности реальных инвестиций*

*(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 4ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 7ч.)*

1. Метод чистой приведенной стоимости (NPV).
2. Метод рентабельности инвестиций (PI).
3. Метод дисконтированного срока окупаемости (PBP)
4. Метод внутренней нормы прибыли инвестиций (IRR)

#### **Раздел 4. Финансовое инвестирование и анализ инвестиционных проектов**

**(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 10ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 14ч.)**

##### **Тема 4.1. Стратегия финансового инвестирования**

**(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 5ч.; Очно-заочная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 7ч.)**

1. Сущность, отличительные особенности и инвестиционные качества финансовых (портфельных) инвестиций
2. Понятие, цели формирования и классификации инвестиционного портфеля.
3. Стратегия финансового инвестирования и управления инвестиционным портфелем.
4. Оценка риска и доходности портфеля ценных бумаг.

##### **Тема 4.2. Сравнительный анализ инвестиционных проектов**

**(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 5ч.; Очно-заочная: Самостоятельная работа - 7ч.)**

1. Виды инвестиционных проектов: альтернативные, взаимодополняющие, взаимовлияющие и независимые.
2. Анализ альтернативных инвестиционных проектов
3. Анализ проектов с неравными сроками окупаемости.

#### **Раздел 5. Оценка инвестиционной привлекательности организации. Инвестиционные риски**

**(Очная: Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 10ч.; Очно-заочная: Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 14ч.)**

##### **Тема 5.1. Методические подходы к оценке инвестиционной привлекательности организации**

**(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 5ч.; Очно-заочная: Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 7ч.)**

1. Цель, задачи и показатели оценки инвестиционной привлекательности
2. Методика расчета показателей инвестиционной привлекательности организации.
3. Матричный метод рейтинговой оценки инвестиционной привлекательности организации.

##### **Тема 5.2. Инвестиционные риски: сущность, классификация и методы оценки**

**(Очная: Лекционные занятия - 4ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 5ч.; Очно-заочная: Самостоятельная работа - 7ч.)**

1. Сущность и классификация инвестиционных рисков.
2. Качественный и количественный методы оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности
3. Методы управления инвестиционными рисками
4. Особенности оценки эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.

#### **Раздел 6. Промежуточная аттестация**

**(Очная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.; Очно-заочная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.)**

##### **Тема 6.1. Экзамен**

**(Очная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.; Очно-заочная: Внеаудиторная контактная работа - 3ч.)**

## 6. Оценочные материалы текущего контроля

### **Раздел 1. Инвестиции и инвестиционная политика: сущность, значение и государственное регулирование**

*Форма контроля/оценочное средство: Задача*

*Вопросы/Задания:*

1. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор

По объектам вложений средств выделяют виды инвестиций:

- а) реальные
- б) частные
- в) валовые
- г) совместные

2. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор.

По формам собственности выделяют виды инвестиций:

- а) совместные
- б) финансовые
- в) валовые
- г) среднесрочные
- д) иностранные

### **Раздел 2. Инвестиционный проект и инвестиционная стратегия предприятия**

*Форма контроля/оценочное средство: Задача*

*Вопросы/Задания:*

1. Выберите показатель, наиболее полно выражающий уровень технико-технологических, организационных и маркетинговых решений, принятых в инвестиционном проекте в рамках осуществления финансового планирования и прогнозирования на предприятии:

- а) себестоимость
- б) производительность труда
- в) чистый дисконтированный доход
- г) чистая прибыль

### **Раздел 3. Инвестиционный анализ: методология, основные положения, методы оценки эффективности инвестиций**

*Форма контроля/оценочное средство: Задача*

*Вопросы/Задания:*

1. Инвестор анализирует инвестиционный проект, который характеризуется данными, представленными в таблице. Ставка дисконтирования с учетом уровня риска составляет 12%. Оцените эффективность инвестиционного проекта на основании расчета показателя индекса доходности инвестиций:

- а) 0,537
- б) 0,936
- в) 0,856
- г) 0,693

Показатель	Сумма, тыс. руб.
Инвестиции	1372
Чистые выгоды по годам:	
1-й год	230
2-й год	410
3-й год	556
4-й год	560

#### **Раздел 4. Финансовое инвестирование и анализ инвестиционных проектов**

*Форма контроля/оценочное средство: Задача*

*Вопросы/Задания:*

1. Объемы инвестиций в прямой пропорции зависят от:

Объемы инвестиций в прямой пропорции зависят от:

- а) темпов инфляции
- б) ставки ссудного процента
- в) изменения удельного веса сбережений
- г) уровня налогообложения в стране
- д) рентабельности инвестиций

#### **Раздел 5. Оценка инвестиционной привлекательности организации. Инвестиционные риски**

*Форма контроля/оценочное средство: Задача*

*Вопросы/Задания:*

1. АО «Риф» имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 75% за счет заемного капитала и на 25% за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 10%, цена собственного капитала – 15%. Доходность проекта планируется на уровне 15%. Рассчитайте средне-взвешенную стоимость капитала с целью определения, следует ли принять решение об инвестировании в данный инвестиционный проект:

- а) 21,35%
- б) 15,23%
- в) 31,35%
- г) 11,25%

#### **Раздел 6. Промежуточная аттестация**

*Форма контроля/оценочное средство:*

*Вопросы/Задания:*

### **7. Оценочные материалы промежуточной аттестации**

*Очная форма обучения, Шестой семестр, Экзамен*

*Контролируемые ИДК: ПК-П9.2 ПК-П9.4 ПК-П9.6*

*Вопросы/Задания:*

1. Экономическая сущность инвестиций, виды, классификация инвестиций
2. Инвестиционный рынок и инвесторы. Ключевые правила инвестирования.
3. Понятие и этапы разработки инновационной инвестиционной стратегии
4. Инвестиционный анализ: сущность, цели, информационное обеспечение и последовательность его осуществления
5. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Типы инвесторов, обязанности субъектов инвестиционной деятельности.
6. Этапы управления инвестиционной деятельностью фирмы (организации) и их взаимосвязь
7. Классификация видов инвестиционного анализа

8. Инвестиционный анализ и методы его осуществления
9. Блоки информации, используемые в инвестиционной оценке.
10. Сущность и использование маржинального анализа в инвестиционной деятельности.
11. Анализ инвестиционной привлекательности региона: Краснодарского края.
12. Роль и значение иностранных инвестиций, особенности анализа инвестиционных проектов с участием иностранного капитала.
13. Качественный анализ конкурентных преимуществ как первый этап инвестиционного анализа.
14. Взаимосвязь планирования инвестиционных решений с разработкой финансовой стратегии предприятия и анализом финансового состояния фирмы.
15. Принятие инвестиционных решений с использованием метода анализа безубыточности.
16. Сущность, отличительные особенности и инвестиционные качества финансовых (портфельных) инвестиций
17. Понятие, цели формирования и классификации инвестиционного портфеля.
18. Принципы, этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.
19. Понятие о доходе и доходности финансового инструмента
20. Понятие об инвестиционных качествах ценных бумаг.
21. Финансовые вложения в акции. Оценка акций.
22. Финансовые вложения в облигации. Оценка корпоративных облигаций.
23. Оценка векселей и опционных контрактов.
24. Метод оценки средневзвешенной стоимости капитала (WACC).
25. Инновации и их виды. Инновационная деятельность: сущность и особенности осуществления.
26. Особенности анализа инновационной деятельности.
27. Факторы, сдерживающие развитие инвестиционной и инновационной деятельности в России.
28. Эффективность инновационной деятельности.

29. Принятие решения по поводу лучшего проекта (этапы). Оценка экономической эффективности альтернативных проектов
30. Анализ проектов с неравными сроками окупаемости.
31. Анализ финансовых инвестиций.
32. Оценка риска и доходности портфеля ценных бумаг
33. Методы фундаментального и технического анализа при оценке инвестиционных качеств ценных бумаг
34. Рекомендации по созданию управленческой гибкости инвестиционных решений компании.
35. Сущность и классификация инвестиционных рисков.
36. Уточнение понятия «инвестиционный риск» применительно к инвестиционному проекту
37. Факторы риска и неопределенности в инвестиционной деятельности и методы их учета. Общие критерии принятия решения об инвестировании.
38. Качественные методы оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности.
39. Количественные методы оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности.
40. Методы управления инвестиционными рисками.
41. Особенности оценки эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.
42. Использование прикладных компьютерных программ анализа инвестиционных проектов на российском рынке.
43. Система показателей, используемых в деловой практике РФ (коммерческая, бюджетная и экономическая эффективности)
44. Временная ценность денежных средств при анализе долгосрочных инвестиций. Операция дисконтирования
45. Реальные инвестиции: сущность, виды и особенности анализа
46. Анализ размера и динамики реальных инвестиций
47. Инвестиционный проект: классификация, стадии, методы анализа
48. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.

49. Особенности статических (простых) методов оценки эффективности реальных инвестиций

50. Метод определения срока окупаемости первоначальных инвестиций (PP).

51. Метод на основе бухгалтерской рентабельности инвестиций (ROI).

52. Метод оценки чистого приведенного эффекта (NPV).

53. Метод рентабельности инвестиций (PI).

54. Метод дисконтированного срока окупаемости (PBP)

55. Метод оценки внутренней нормы прибыли инвестиций (IRR).

56. Модифицированный метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиций (MIRR).

57. Анализ альтернативных инвестиционных проектов.

58. Метод оценки доходности активов (CAPM).

59. Метод кумулятивного построения.

60. Номинальные и реальные денежные потоки. Корректировка элементов потока.

*Очно-заочная форма обучения, Шестой семестр, Экзамен*

*Контролируемые ИДК: ПК-П9.2 ПК-П9.4 ПК-П9.6*

Вопросы/Задания:

1. Экономическая сущность инвестиций, виды, классификация инвестиций
2. Инвестиционный рынок и инвесторы. Ключевые правила инвестирования.
3. Понятие и этапы разработки инновационной инвестиционной стратегии
4. Инвестиционный анализ: сущность, цели, информационное обеспечение и последовательность его осуществления
5. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Типы инвесторов, обязанности субъектов инвестиционной деятельности.
6. Этапы управления инвестиционной деятельностью фирмы (организации) и их взаимосвязь
7. Классификация видов инвестиционного анализа
8. Инвестиционный анализ и методы его осуществления

9. Блоки информации, используемые в инвестиционной оценке.
10. Сущность и использование маржинального анализа в инвестиционной деятельности.
11. Анализ инвестиционной привлекательности региона: Краснодарского края.
12. Роль и значение иностранных инвестиций, особенности анализа инвестиционных проектов с участием иностранного капитала.
13. Качественный анализ конкурентных преимуществ как первый этап инвестиционного анализа.
14. Взаимосвязь планирования инвестиционных решений с разработкой финансовой стратегии предприятия и анализом финансового состояния фирмы.
15. Принятие инвестиционных решений с использованием метода анализа безубыточности.
16. Сущность, отличительные особенности и инвестиционные качества финансовых (портфельных) инвестиций
17. Понятие, цели формирования и классификации инвестиционного портфеля.
18. Принципы, этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.
19. Понятие о доходе и доходности финансового инструмента
20. Понятие об инвестиционных качествах ценных бумаг.
21. Финансовые вложения в акции. Оценка акций.
22. Финансовые вложения в облигации. Оценка корпоративных облигаций.
23. Оценка векселей и опционных контрактов.
24. Метод оценки средневзвешенной стоимости капитала (WACC).
25. Инновации и их виды. Инновационная деятельность: сущность и особенности осуществления.
26. Особенности анализа инновационной деятельности.
27. Факторы, сдерживающие развитие инвестиционной и инновационной деятельности в России.
28. Эффективность инновационной деятельности.
29. Принятие решения по поводу лучшего проекта (этапы). Оценка экономической эффективности альтернативных проектов



30. Анализ проектов с неравными сроками окупаемости.
31. Анализ финансовых инвестиций.
32. Оценка риска и доходности портфеля ценных бумаг
33. Методы фундаментального и технического анализа при оценке инвестиционных качеств ценных бумаг
34. Рекомендации по созданию управленческой гибкости инвестиционных решений компании.
35. Сущность и классификация инвестиционных рисков.
36. Уточнение понятия «инвестиционный риск» применительно к инвестиционному проекту
37. Факторы риска и неопределенности в инвестиционной деятельности и методы их учета. Общие критерии принятия решения об инвестировании.
38. Качественные методы оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности.
39. Количественные методы оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности.
40. Методы управления инвестиционными рисками.
41. Особенности оценки эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.
42. Использование прикладных компьютерных программ анализа инвестиционных проектов на российском рынке.
43. Система показателей, используемых в деловой практике РФ (коммерческая, бюджетная и экономическая эффективности)
44. Временная ценность денежных средств при анализе долгосрочных инвестиций. Операция дисконтирования
45. Реальные инвестиции: сущность, виды и особенности анализа
46. Анализ размера и динамики реальных инвестиций
47. Инвестиционный проект: классификация, стадии, методы анализа
48. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
49. Особенности статических (простых) методов оценки эффективности реальных инвестиций

50. Метод определения срока окупаемости первоначальных инвестиций (PP).
51. Метод на основе бухгалтерской рентабельности инвестиций (ROI).
52. Метод оценки чистого приведенного эффекта (NPV).
53. Метод рентабельности инвестиций (PI).
54. Метод дисконтированного срока окупаемости (PBP)
55. Метод оценки внутренней нормы прибыли инвестиций (IRR).
56. Модифицированный метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиций (MIRR).
57. Анализ альтернативных инвестиционных проектов.
58. Метод оценки доходности активов (CAPM).
59. Метод кумулятивного построения.
60. Номинальные и реальные денежные потоки. Корректировка элементов потока.

## **8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины**

### **8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы**

#### *Основная литература*

1. Болодурина,, М. П. Инвестиции: учебное пособие / М. П. Болодурина,. - Инвестиции - Оренбург: Оренбургский государственный университет, ЭБС АСВ, 2017. - 355 с. - 978-5-7410-1949-8. - Текст: электронный. // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/78774.html> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке
2. Игонина, Л. Л. Инвестиции: Учебник / Л. Л. Игонина. - 2 - Москва: Издательство "Магистр", 2021. - 752 с. - 978-5-16-110506-1. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1489/1489211.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке
3. ЛЕСНЫХ Ю.Г. Инвестиции: учеб. пособие / ЛЕСНЫХ Ю.Г., Погребная Н.В.. - Краснодар: КубГАУ, 2018. - 204 с. - 978-5-00097-705-7. - Текст: непосредственный.

#### *Дополнительная литература*

1. Государственная инвестиционная политика / Трубилин А. И., Гайдук В. И., Шибанихин Е. А., Кондрашова А. В.. - 2-е изд., испр. и доп. - Санкт-Петербург: Лань, 2022. - 192 с. - 978-5-8114-3000-0. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/212834.jpg> (дата обращения: 21.02.2024). - Режим доступа: по подписке
2. Коноплёва,, Ю. А. Инвестиции: практикум / Ю. А. Коноплёва,. - Инвестиции - Ставрополь: Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. - 104 с. - 2227-8397. - Текст: электронный. // IPR SMART: [сайт]. - URL: <https://www.iprbookshop.ru/66033.html> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

3. Мелкумов, Я. С. Инвестиционный анализ: Учебное пособие / Я. С. Мелкумов. - 3 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 176 с. - 978-5-16-100706-8. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1851/1851529.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

4. Липсиц, И.В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: Учебник / И.В. Липсиц, В. В. Коссов. - 1 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2024. - 320 с. - 978-5-16-111766-8. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/2079/2079629.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

5. Метелев, С.Е. Инвестиционный менеджмент: Учебник / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин. - 1 - Москва: Издательство "ФОРУМ", 2022. - 288 с. - 978-5-16-011068-4. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1843/1843742.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

6. Романова, М.В. Управление проектами: Учебное пособие / М.В. Романова. - 1 - Москва: Издательский Дом "ФОРУМ", 2022. - 256 с. - 978-5-16-002920-7. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1860/1860010.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

7. Антонов, Г. Д. Управление проектами организации: Учебник / Г. Д. Антонов, О.П. Иванова, В.М. Тумин.; Новгородский государственный университет им. Ярослава Мудрого. - 1 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2020. - 244 с. - 978-5-16-106381-1. - Текст: электронный. // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1124/1124349.jpg> (дата обращения: 20.02.2024). - Режим доступа: по подписке

## **8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся**

*Профессиональные базы данных*

Не используются.

*Ресурсы «Интернет»*

1. <https://znanium.com/> - Znanium.com
2. <http://www.iprbookshop.ru/> - IPRbook
3. <https://edu.kubsau.ru/> - Образовательный портал КубГАУ
4. <https://www.if24.ru/> - Журнал «Инвест-Форсайт»
5. [http://journals.istu.edu/izvestia\\_invest/](http://journals.istu.edu/izvestia_invest/) - Журнал «Известия вузов. Инвестиции. Строительство. Недвижимость»
6. <http://www.esm-invest.com/> - Экономический научный журнал «Оценка инвестиций»
7. <https://programs.gov.ru/> - Информационный сервер по материалам федеральных целевых программ
8. <https://www.economy.gov.ru/> - Министерство экономического развития РФ
9. <https://www.worldbank.org> - Официальный сайт Всемирного банка
10. <https://rosstat.gov.ru> - Федеральная служба государственной статистики

## **8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети «Интернет»;
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;
- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

- 1 Microsoft Windows - операционная система.
- 2 Microsoft Office (включает Word, Excel, Power Point) - пакет офисных приложений.

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

- 1 Гарант - правовая, <https://www.garant.ru/>
- 2 Консультант - правовая, <https://www.consultant.ru/>
- 3 Научная электронная библиотека eLibrary - универсальная, <https://elibrary.ru/>

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

*Перечень программного обеспечения*

*(обновление производится по мере появления новых версий программы)*

Не используется.

*Перечень информационно-справочных систем*

*(обновление выполняется еженедельно)*

Не используется.

#### **8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование**

### **9. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)**

Учебная работа по направлению подготовки осуществляется в форме контактной работы с преподавателем, самостоятельной работы обучающегося, текущей и промежуточной аттестаций, иных формах, предлагаемых университетом. Учебный материал дисциплины структурирован и его изучение производится в тематической последовательности. Содержание методических указаний должно соответствовать требованиям Федерального государственного образовательного стандарта и учебных программ по дисциплине. Самостоятельная работа студентов может быть выполнена с помощью материалов, размещенных на портале поддержки Moodle.

### **10. Методические рекомендации по освоению дисциплины (модуля)**

Дисциплина Инвестиции ведётся в соответствии с календарным учебным планом и расписанием занятий по неделям. Темы проведения занятий определяются тематическим планом рабочей программы дисциплины.