

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Воронежский государственный технический университет»

УТВЕРЖДАЮ

Декан факультета экономики,
менеджмента и
информационных технологий
/С.А. Баркалов/

31 августа 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА
дисциплины
«Эффективное управление инвестициями»

Направление подготовки 38.06.01 Экономика

Направленность 08.00.05 Экономика и управление народным хозяйством
(экономика, организация и управление предприятиями, отраслями,
комплексами (строительство))

Квалификация выпускника Исследователь. Преподаватель-исследователь

Нормативный период обучения 3 года/4 года

Форма обучения очная/заочная

Год начала подготовки 2021

Автор программы



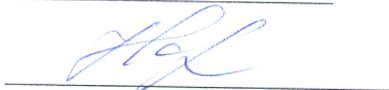
/Провоторов И.А./

Заведующий кафедрой
цифровой и отраслевой
экономики



/Сироткина Н.В./

Руководитель ОПОП



/Уварова С.С./

Воронеж 2021

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Цели дисциплины

Целью преподавания дисциплины является формирование знаний по основным категориям экономики инвестиционной деятельности, приобретение практических навыков по оценке экономической эффективности инвестиционных проектов.

1.2 Задачи освоения дисциплины

- изучение основных понятий экономики инвестиционной деятельности;
- выявление различных видов инвестиций и инвестиционных проектов;
- рассмотреть методы определения эффективности инвестиционных проектов;
- рассмотреть факторы и показатели, влияющие на уровень эффективности инвестиций и разные сферы деятельности;
- изучить классификацию рисков различных видов инвестиций, научиться управлять рисками инвестиционных проектов.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина «Эффективное управление инвестициями» относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б.1 учебного плана.

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Процесс изучения дисциплины «Эффективное управление инвестициями» направлен на формирование следующих компетенций:

УК-1 - способность к критическому анализу и оценке современных научных достижений, генерированию новых идей при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях;

ОПК-1 - способность самостоятельно осуществлять научно-исследовательскую деятельность в соответствующей профессиональной области с использованием современных методов исследования и информационно-коммуникационных технологий;

ПК-2 – способность составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом;

ПК-4 - способность представлять результаты проведенного исследования научному сообществу в виде статьи или доклада;

ПК-6 - способность оценивать эффективность проектов с учетом рисков и неопределенности;

ПК-9 - способность анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей.

Компетенция	Результаты обучения, характеризующие сформированность компетенции
УК-1	знать - методы решения исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях.
	уметь - генерировать новые идеи при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях.
	владеть - навыками критического анализа и оценки современных научных достижений.
ОПК-1	знать - основной круг проблем (задач), встречающихся в избранной сфере научной деятельности, и основные способы (методы, алгоритмы) их решения; - основные источники и методы поиска научной информации.
	Уметь - находить (выбирать) наиболее эффективные (методы) решения основных типов проблем (задач), встречающихся в избранной сфере научной деятельности; - собирать, отбирать и использовать необходимые данные и эффективно применять количественные методы их анализа.
	владеть - современными методами, инструментами и технологией научно-исследовательской и проектной деятельности в определенных областях экономической науки.
ПК-2	знать - системы социально-экономических показателей развития субъектов хозяйствования; - экономический механизм составления прогнозов и планов на различных уровнях управления.
	уметь - подбирать, спрашивать и применять системы показателей для разработки прогнозов и планов;

	- использовать традиционные и экономико-математические методы в исследовательской работе.
	владеть - основными методами работы с информацией; - навыками выявления систем показателей и обоснованием их критериев; - способами оценки полученных результатов.
ПК-4	знать - методы представления информации научному сообществу.
	уметь - применять полученные знания в проведении научных исследований, в том числе в виде статьи или доклада.
	владеть - навыками публичной и научной речи.
ПК-6	знать - проблемы инновационного развития национальной экономики; - основные параметры инновационных процессов; - методы и инструменты оценки результатов инновационной деятельности.
	уметь - выявлять, анализировать и решать проблемы инновационного развития национальной экономики; - оценивать результаты инновационной деятельности.
	владеть - навыками управления основными параметрами инновационных процессов в современной экономике, научно-технического и организационного обновления социально-экономических систем; - методами и инструментами оценки результатов инновационной деятельности.
ПК-9	знать - структуру социально-экономических показателей; - тенденции изменений, происходящие в системе социально-экономических показателях.
	уметь - самостоятельно анализировать различные статистические показатели, влияющие на социально-экономические процессы развития общества; - выявлять тенденции связанные с изменениями социально-экономических показателей; - формулировать основные тенденции социально-экономических показателей.

	владеть - способностями интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики; - способами анализа статистической обработки социально-экономических показателей; - методами обобщения анализа после обработки статистических показателей и возможностью их преподнести в виде отчета или доклада.
--	--

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Эффективное управление инвестициями» составляет 3 зачетные единицы.

Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий

Очная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		4
Аудиторные занятия (всего)	18	18
В том числе:		
Лекции	18	18
в том числе в форме практической подготовки	6	6
Практические занятия (ПЗ)		
Самостоятельная работа	90	90
Вид промежуточной аттестации (зачет, зачет с оценкой, экзамен)	Зачет	Зачет
Общая трудоемкость	108 час	108
	зач. ед. 3	3

Заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры
		4
Аудиторные занятия (всего)	12	12
В том числе:		
Лекции	12	12
В том числе в форме практической подготовки	6	6

Практические занятия (ПЗ)		
Самостоятельная работа	96	96
Вид промежуточной аттестации (зачет, зачет с оценкой, экзамен)	Зачет	Зачет
Общая трудоемкость час	108	108
	зач. ед.	3

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

5.1 Содержание разделов дисциплины и распределение трудоемкости по видам занятий

очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы	Содержание раздела	Лекц	Прак зан.	Лаб. зан.	СРС	Все го, час
1	Основные понятия экономики инвестиционной деятельности	Инвестиции, классификация инвестиций. Инвестиционная деятельность. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Источники инвестиций. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	2	-	-	11	13
2	Инвестиционный проект.	Понятие инвестиционного проекта, классификация инвестиционных проектов. Фазы реализации инвестиционного проекта. Схема оценки эффективности инвестиционного проекта. Окружающая среда инвестиционного проекта. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.	2	-	-	11	13
3	Фактор времени в расчетах экономической эффективности инвестиций	Фактор времени в расчетах экономической эффективности инвестиций. Простые ставки процентов. Сложные ставки процентов. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционного проекта. Дисконтирование.	2	-	-	11	13
4	Основные понятия теории эффективности инвестиций	Основные понятия теории эффективности. Основные принципы оценки эффективности инвестиций. Эффективность участия предприятий в проекте, региональная и народнохозяйственная эффективность, отраслевая эффективность; бюджетная эффективность ИП.	2	-	-	11	13
5	Методы расчета экономической эффективности инвестиционных проектов	Статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Чистый дисконтированный доход. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Внутренняя норма доходности.	2	-	-	11	13
6	Финансовые инвестиции	Виды финансовых инвестиций. Инвестиционный портфель. Типы инвестиционных портфелей. Методы формирования портфеля финансовых инвестиций	3	-	-	12	15
7	Учет факторов риска и неопределенности в расчетах экономической эффективности инвестиций	Понятие риска инвестиционного проекта. Виды неопределенности и рисков инвестиционных проектов. Риски по стадиям реализации инвестиционного проекта. Методы расчета риска проекта. Анализ чувствительности инвестиционного проекта. Метод сценариев	3	-	-	12	15

8	Инвестиционная деятельность на уровне региона и отрасли.	Управление инвестиционной деятельностью в регионах РФ. Формирование инвестиционной стратегии региона. Инвестиционные рейтинги. Инвестиционная привлекательность отраслей и регионов. Особенности осуществления инвестиционной деятельности в строительстве. Инвестиционный климат. Инвестиционная деятельность предприятий строительной отрасли	2	-	-	11	13
Практическая подготовка обучающихся			6				
Контроль							
Итого			18	-	-	90	108

заочная форма обучения

№ п/п	Наименование темы	Содержание раздела	Лекц	Прак зан.	Лаб . зан.	СРС	Все го, час
1	Основные понятия экономики инвестиционной деятельности	Инвестиции, классификация инвестиций. Инвестиционная деятельность. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Источники инвестиций. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	1	-	-	12	13
2	Инвестиционный проект.	Понятие инвестиционного проекта, классификация инвестиционных проектов. Фазы реализации инвестиционного проекта. Схема оценки эффективности инвестиционного проекта. Окружающая среда инвестиционного проекта. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.	1	-	-	12	13
3	Фактор времени в расчетах экономической эффективности инвестиций	Фактор времени в расчетах экономической эффективности инвестиций. Простые ставки процентов. Сложные ставки процентов. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционного проекта. Дисконтирование.	1	-	-	12	13
4	Основные понятия теории эффективности инвестиций	Основные понятия теории эффективности. Основные принципы оценки эффективности инвестиций. Эффективность участия предприятий в проекте, региональная и народнохозяйственная эффективность, отраслевая эффективность; бюджетная эффективность ИП.	2	-	-	12	14
5	Методы расчета экономической эффективности инвестиционных проектов	Статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Чистый дисконтированный доход. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Внутренняя норма доходности.	2	-	-	12	14
6	Финансовые инвестиции	Виды финансовых инвестиций. Инвестиционный портфель. Типы инвестиционных портфелей. Методы формирования портфеля финансовых инвестиций	2	-	-	12	14
7	Учет факторов риска и неопределенности в расчетах экономической эффективности инвестиций	Понятие риска инвестиционного проекта. Виды неопределенности и рисков инвестиционных проектов. Риски по стадиям реализации инвестиционного проекта. Методы расчета риска проекта. Анализ чувствительности инвестиционного проекта. Метод сценариев	2	-	-	12	14
8	Инвестиционная деятельность на уровне региона и отрасли.	Управление инвестиционной деятельностью в регионах РФ. Формирование инвестиционной стратегии региона. Инвестиционные рейтинги. Инвестиционная привлекательность отраслей и регионов. Особенности осуществления инвестиционной деятельности в строительстве. Инвестиционный климат. Инвестиционная деятельность предприятий строительной отрасли	1	-	-	12	13
Практическая подготовка обучающихся			6				

	Контроль				
	Итого	12		96	108

Практическая подготовка при освоении дисциплины проводится путем непосредственного выполнения обучающимися отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью, способствующих формированию, закреплению и развитию практических навыков и компетенций по профилю соответствующей образовательной программы на лекционных занятиях:

№ П/П	Перечень выполняемых обучающимися отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью	Формируемые профессиональные компетенции
1	Выявлять, анализировать и решать проблемы инновационного развития национальной экономики.	ПК-6
2	Выявлять тенденции, связанные с изменениями социально-экономических показателей. Формулировать основные тенденции социально-экономических показателей.	ПК-9

6. ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА РЕФЕРАТОВ

В соответствии с учебным планом освоение дисциплины не предусматривает выполнение реферата.

7. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

7.1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

7.1.1 Этап текущего контроля

Результаты текущего контроля знаний и межсессионной аттестации оцениваются по следующей системе:

«аттестован»;

«не аттестован».

Компетенция	Результаты обучения, характеризующие сформированность компетенции	Критерии оценивания	Аттестован	Не аттестован
УК-1	знать - методы решения исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях.	Активная работа на занятиях, отвечает на теоретические вопросы	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах

	уметь - генерировать новые идеи при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях.	Решение стандартных практических задач	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	владеть - навыками критического анализа и оценки современных научных достижений.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
ОПК-1	знать - основной круг проблем (задач), встречающихся в избранной сфере научной деятельности, и основные способы (методы, алгоритмы) их решения; - основные источники и методы поиска научной информации.	Активная работа на занятиях, отвечает на теоретические вопросы	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	Уметь - находить (выбирать) наиболее эффективные (методы) решения основных типов проблем (задач), встречающихся в избранной сфере научной деятельности; - собирать, отбирать и использовать необходимые данные и эффективно применять количественные методы их анализа.	Решение стандартных практических задач	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	владеть - современными методами, инструментами и технологией научно-исследовательской и проектной деятельности в определенных областях экономической науки.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
ПК-2	знать - системы социально-экономических показателей развития субъектов хозяйствования; - экономический механизм составления прогнозов и планов на различных уровнях управления.	Активная работа на занятиях, отвечает на теоретические вопросы	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах

	уметь - подбирать, спрашивать и применять системы показателей для разработки прогнозов и планов; - использовать традиционные и экономико-математические методы в исследовательской работе.	Решение стандартных практических задач	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	владеть - основными методами работы с информацией; - навыками выявления систем показателей и обоснованием их критериев; - способами оценки полученных результатов.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
ПК-4	знать - методы представления информации научному сообществу.	Активная работа на занятиях, отвечает на теоретические вопросы	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	уметь - применять полученные знания в проведении научных исследований, в том числе в виде статьи или доклада.	Решение стандартных практических задач	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	владеть - навыками публичной и научной речи.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
ПК-6	знать - проблемы инновационного развития национальной экономики; - основные параметры инновационных процессов; - методы и инструменты оценки результатов инновационной деятельности.	Активная работа на занятиях, отвечает на теоретические вопросы	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	уметь - выявлять, анализировать и решать проблемы инновационного развития национальной экономики; - оценивать результаты инновационной деятельности.	Решение стандартных практических задач	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах

	владеть - навыками управления основными параметрами инновационных процессов в современной экономике, научно-технического и организационного обновления социально-экономических систем; - методами и инструментами оценки результатов инновационной деятельности.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
ПК-9	знать - структуру социально-экономических показателей; - тенденции изменений, происходящие в системе социально-экономических показателях.	Активная работа на занятиях, отвечает на теоретические вопросы	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	уметь - самостоятельно анализировать различные статистические показатели, влияющие на социально-экономические процессы развития общества; - выявлять тенденции связанные с изменениями социально-экономических показателей; - формулировать основные тенденции социально-экономических показателей.	Решение стандартных практических задач	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах
	владеть - способностями интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики; - способами анализа статистической обработки социально-экономических показателей; - методами обобщения анализа после обработки статистических	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах	Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах

	показателей и возможностью их преподнести в виде отчета или доклада.			
--	---	--	--	--

7.1.2 Этап промежуточного контроля знаний

Результаты промежуточного контроля знаний оцениваются в 4 семестре для очной формы обучения, в 4 семестре для заочной формы обучения по системе:

«зачтено»;

«не зачтено».

Компетен-ция	Результаты обучения, характеризующие сформированность компетенции	Критерии оценивания	Зачтено	Не зачтено
УК-1	знать - методы решения исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях.	Тест	Выполнение теста на 70-100%	Выполнение менее 70%
	уметь - генерировать новые идеи при решении исследовательских и практических задач, в том числе в междисциплинарных областях.	Решение стандартных практических задач	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
	владеть - навыками критического анализа и оценки современных научных достижений.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
ОПК-1	знать - основной круг проблем (задач), встречающихся в избранной сфере научной деятельности, и основные способы (методы, алгоритмы) их решения; - основные источники и методы поиска научной информации.	Тест	Выполнение теста на 70-100%	Выполнение менее 70%
	Уметь - находить (выбирать) наиболее эффективные (методы) решения основных типов проблем (задач), встречающихся в избранной сфере научной деятельности; - собирать, отбирать и использовать необходимые	Решение стандартных практических задач	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены

	данные и эффективно применять количественные методы их анализа.			
	владеть - современными методами, инструментами и технологиями научно-исследовательской и проектной деятельности в определенных областях экономической науки.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
ПК-2	знать - системы социально-экономических показателей развития субъектов хозяйствования; - экономический механизм составления прогнозов и планов на различных уровнях управления.	Тест	Выполнение теста на 70-100%	Выполнение менее 70%
	уметь - подбирать, спрашивать и применять системы показателей для разработки прогнозов и планов; - использовать традиционные и экономико-математические методы в исследовательской работе.	Решение стандартных практических задач	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
	владеть - основными методами работы с информацией; - навыками выявления систем показателей и обоснованием их критериев; - способами оценки полученных результатов.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
ПК-4	знать - методы представления информации научному сообществу.	Тест	Выполнение теста на 90-100%	Выполнение теста на 80-90%
	уметь - применять полученные знания в проведении научных исследований, в том числе в виде статьи или доклада.	Тест	Выполнение теста на 70-100%	Выполнение менее 70%
	владеть - навыками публичной и научной речи.	Решение стандартных практических задач	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
ПК-6	знать - проблемы инновационного развития национальной экономики; - основные параметры инновационных процессов; - методы и инструменты оценки результатов инновационной деятельности.	Тест	Выполнение теста на 70-100%	Выполнение менее 70%

	уметь - выявлять, анализировать и решать проблемы инновационного развития национальной экономики; - оценивать результаты инновационной деятельности.	Решение стандартных практических задач	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
	владеть - навыками управления основными параметрами инновационных процессов в современной экономике, научно-технического и организационного обновления социально-экономических систем; - методами и инструментами оценки результатов инновационной деятельности.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
ПК-9	знать - структуру социально-экономических показателей; - тенденции изменений, происходящие в системе социально-экономических показателей.	Тест	Выполнение теста на 70-100%	Выполнение менее 70%
	уметь - самостоятельно анализировать различные статистические показатели, влияющие на социально-экономические процессы развития общества; - выявлять тенденции связанные с изменениями социально-экономических показателей; - формулировать основные тенденции социально-экономических показателей.	Решение стандартных практических задач	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены
	владеть - способностями интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики; - способами анализа статистической обработки социально-экономических показателей; - методами обобщения анализа после обработки статистических показателей и возможностью их преподнести в виде отчета или доклада.	Решение прикладных задач в конкретной предметной области	Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач	Задачи не решены

7.2 Примерный перечень оценочных средств (типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности)

7.2.1 Примерный перечень заданий для подготовки к тестированию

1. Инвестиции – это:

- 1) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, вкладываемые в объекты предпринимательской или иной деятельности в целях получения прибыли или достижения иного полезного эффекта
- 2) вложение только денежных средств с целью получения прибыли
- 3) вложение капитала на срок более года для достижения целей инвесторов

2. По объекту инвестирования выделяют следующие виды инвестиций (указать лишнее):

- 1) Реальные инвестиции
- 2) Финансовые инвестиции
- 3) Инвестиции в нематериальные активы
- 4) Независимые инвестиции

3. Инвестиции, уровень доходности которых превышает среднерыночный показатель называются:

- 1) Высокодоходные инвестиции
- 2) Среднедоходные инвестиции
- 3) Низкодоходные инвестиции
- 4) Бездоходные инвестиции

4. Инвестиции, уровень риска которых несколько ниже средних показателей называются:

- 1) Безрисковые инвестиции
- 2) Низкорисковые инвестиции
- 3) Среднерисковые инвестиции
- 4) Высокорисковые инвестиции

5. В зависимости от участия инвестора в инвестиционном процессе инвестиций подразделяются на:

- 1) финансовые и реальные
- 2) прямые и косвенные
- 3) стратегические, базовые и текущие
- 4) первичные инвестиции, реинвестиции и дезинвестиции
- 5) долгосрочные и краткосрочные

6. По формам собственности инвестируемого капитала выделяют следующие виды инвестиций (указать лишнее):

- 1) Частные инвестиции
- 2) Государственные инвестиции
- 3) Смешанные инвестиции
- 4) Взаимозависимые инвестиции

7. Кто не является субъектом инвестиционной деятельности:

- 1) участники, обладающие свободными инвестиционными ресурсами (инвесторы)
- 2) предприятия, организации и пр., испытывающие потребность в инвестиционных ресурсах
- 3) посредники
- 4) население

8. Укажите основные принципы, касающиеся гарантии прав инвестора (может быть несколько правильных вариантов ответа):

- 1) Полное равноправие инвесторов, а значит и вкладываемых капиталов, вне зависимости от их происхождения.
- 2) Инвестор исключительно самостоятельно определяет, на что и в каких размерах использовать вкладываемые средства.
- 3) Основой взаимоотношений всех участников инвестиционной деятельности должен быть договор или контракт.
- 4) Органы государственного управления имеют привилегированное положение в инвестиционном процессе.

9. Инвестиционная стратегия предприятия разрабатывается в отношении следующих горизонтов планирования:

- 1) долгосрочный и среднесрочный;
- 2) долгосрочный;
- 3) краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный.

10. Процесс наращивания – это:

- 1) операция по увеличению стоимости денежного потока за счет прибавления процентного дохода за определенные период;
- 2) операция приведения будущей стоимости денежного потока к текущему моменту времени будущей суммы долга к настоящему моменту времени путем вычитания из нее процентов

11. Процесс дисконтирования – это:

1) операция по увеличению стоимости денежного потока за счет прибавления процентного дохода за определенные период;

2) операция приведения будущей стоимости денежного потока к текущему моменту времени будущей суммы долга к настоящему моменту времени путем вычитания из нее процентов

12. Что не относится к реальным инвестициям:

1) новое строительство

2) финансовые вложения

3) приобретение целостных имущественных комплексов

4) модернизация

13. Модернизация – это:

1) совершенствование имеющейся активной части производственных фондов, с целью приведения их в соответствие с современным состоянием технологического развития

2) мероприятие по повышению технико-экономического уровня отдельных производств

3) инвестиции, направленные на увеличение операционных оборотных активов

14. Инвестиционные проекты классифицируются в зависимости от величины требуемых инвестиций на:

1) Мегапроекты, крупные, средние, мелкие

2) Ординарные, неординарные

15. Какие фазы имеет инвестиционный проект (может быть несколько правильных вариантов ответа):

1) прединвестиционная

2) инвестиционная

3) резюме

4) эксплуатационная

16. Какие характеристики имеет инвестиционная фаза инвестиционного проекта:

1) непосредственно происходит создание объекта, осуществляется строительство;

2) объект вводится в эксплуатацию;

3) происходит значительное расходование средств;

4) проект приносит доходы.

17. В чем измеряется срок окупаемости инвестиционного проекта?

- 1) в годах или месяцах
- 2) в %
- 3) в денежных единицах

18. Для подавляющего большинства инвестиционных проектов какой срок окупаемости будет больше?

- 1) дисконтированный
- 2) недисконтированный

19. Что не относится к принципам оценки эффективности инвестиционного проекта:

- 1) рассмотрение проекта на протяжении всего его жизненного цикла
- 2) моделирование денежных потоков
- 3) сопоставимость условий сравнения различных проектов
- 4) отсутствие необходимости учета фактора времени.

20. Как на основе индекса доходности инвестиционного проекта сделать выводы о его эффективности?

- 1) если $PI > 1$, то проект следует принять к реализации
- 2) если $PI < 1$, то проект следует принять к реализации

21. Как на основе величины ЧДД сделать вывод об эффективности инвестиционного проекта?

- 1) если $ЧДД > 0$, то проект эффективен
- 2) если $ЧДД < 0$, то проект эффективен

22. В чем измеряется внутренняя норма доходности (ВНД)?

- 1) в годах или месяцах
- 2) в %
- 3) в денежных единицах

23. На выбор предлагаются 2 инвестиционных проекта, ВНД первого составляет 7%, а второго 12%. Какой из проектов следует выбрать, если все остальные показатели эффективности одинаковые?

- 1) первый

2) второй

24. Какие виды деятельности выделяют в ходе реализации инвестиционного проекта?

- 1) инвестиционная
- 2) операционная
- 3) финансовая
- 4) сальдирующая

25. По цели формирования инвестиционного дохода выделяют следующие инвестиционные портфели:

- 1) портфель дохода, портфель роста
- 2) агрессивный портфель, умеренный портфель, консервативный портфель
- 3) высоколиквидный портфель, среднеликвидный портфель, низколиквидный портфель

26. По уровню ликвидности выделяют следующие инвестиционные портфели:

- 1) портфель дохода, портфель роста
- 2) агрессивный портфель, умеренный портфель, консервативный портфель
- 3) высоколиквидный портфель, среднеликвидный портфель, низколиквидный портфель

27. По уровню принимаемых рисков выделяют следующие инвестиционные портфели:

- 1) портфель дохода, портфель роста
- 2) агрессивный портфель, умеренный портфель, консервативный портфель
- 3) высоколиквидный портфель, среднеликвидный портфель, низколиквидный портфель

7.2.2 Примерный перечень заданий для решения стандартных задач

1. Определите, являются ли экономически эффективными капитальные вложения, предусмотренные планом развития промышленности строительных материалов. Капитальные вложения, млн. р. - 72760. Прибыль, полученная в предыдущем периоде, млн. р. – 12000. Планируемая прибыль, млн. р. – 19600. Норматив общей эффективности 0,20.

2. Определите, являются ли экономически эффективными КВ, предусмотренные для строительства завода. КВ, млн. р. - 297. Планируемый

объем годового выпуска продукции, млн. р. – 505. Планируемые годовые затраты на производство продукции, млн. р. – 412. Нормативный срок окупаемости - 5 лет.

3. Для реализации инвестиционного проекта планируется привлечь кредит в размере 150 тысяч рублей на срок полгода под простую проценту ставку 10% годовых. Определить наращенную сумму на конец срока.

4. Банк выдал кредит в размере 200 тысяч рублей на реализацию инвестиционного проекта под ставку 20% годовых на 5 лет. Рассчитать наращенную сумму и процентный доход банка по простой и сложной процентной ставке.

5. В банк на депозиты внесена сумма в размере 150 тысяч рублей на срок 3 года. Рассчитать наращенную сумму по сложной процентной ставке в размере 15% годовых.

6. Какой размер кредита необходимо взять, чтобы через 3 года возвращаемая сумма не превысила 30 миллионов рублей при условии использования банком сложной процентной ставке 15% годовых.

7. На депозит в банке начисляются проценты по номинальной процентной ставке 12% годовых. Определить наращенную сумму, если сумма, положенная на депозит, составляла 620 тысяч рублей, срок депозита – 2 года и проценты капитализируются каждые полгода.

8. Рассчитайте индекс доходности инвестиционного проекта по данным таблицы:

Таблица Исходные данные по инвестиционному проекту

Годы	Инвестиции, млн. руб.	Прибыль, млн. руб.
1	50	
2	70	30
3		50
4		50
5	40	20
6		60
7		70

9. Рассчитайте дисконтированный индекс доходности инвестиционного проекта по данным таблицы:

Таблица Исходные данные по инвестиционному проекту

Годы	Инвестиции, млн. руб.	Прибыль, млн. руб.
1	50	
2	70	30
3		50
4		50
5	40	20
6		60
7		70

10. Рассчитайте срок окупаемости инвестиционного проекта по данным таблицы:

Таблица Исходные данные по инвестиционному проекту

Годы	Инвестиции, млн. руб.	Прибыль, млн. руб.
1	50	
2	70	30
3		50
4		50
5	40	20
6		60
7		70

7.2.3 Примерный перечень заданий для решения прикладных задач

1. Рассчитайте чистый доход инвестиционного проекта по данным таблицы:

Таблица Исходные данные по инвестиционному проекту

Годы	Инвестиции, млн. руб.	Прибыль, млн. руб.
1	50	
2	70	30
3		50
4		50
5	40	20
6		60
7		70

2. Рассчитайте чистый дисконтированный доход инвестиционного проекта по данным таблицы:

Таблица Исходные данные по инвестиционному проекту

Годы	Инвестиции, млн. руб.	Прибыль, млн. руб.
1	50	
2	70	30
3		50
4		50
5	40	20
6		60
7		70

3. Рассчитайте дисконтированный срок окупаемости инвестиционного проекта по данным таблицы:

Таблица Исходные данные по инвестиционному проекту

Годы	Инвестиции, млн. руб.	Прибыль, млн. руб.
1	50	
2	70	30
3		50
4		50

5	40	20
6		60
7		70

4. Определить общую сумму капитальных вложений в строительство промышленного предприятия. Срок строительства, годы – 2. Планируемый срок окупаемости (с начала строительства), годы – 8. Прибыль за первый год эксплуатации, млн. р. - 1,5. Годовой темп роста прибыли (со 2-го по 4-й год эксплуатации), % - 12. Годовой темп роста прибыли (с 5-го по последний год расчета), % - 10.

5. Определить, какой должна быть чистая среднегодовая прибыль предприятия по производству керамической плитки по следующим данным. Планируемый ARR – 22 %. Величина первоначальных инвестиций – 5,36 млн. р.

6. Рассчитать срок окупаемости капитальных вложений по показателям, приведенным в табл. 1.

Таблица Исходные данные для расчета

Годы	Капитальные вложения, млн. руб.	Прибыль, млн. руб.
1	2,34	-
2	3,33	-
3	1	-
4	3,2	-
5	2	0,58
6	-	2,34
7	-	2,96
8	-	3,45
9	-	3,52
10	-	3,55

7. Предприятие рассматривает проект, по которому инвестиции предполагается производить ежегодно по 10 млн. руб. на протяжении 3-х лет. Отдачу планируют получать ежегодно в течение 5 лет в размере 9 млн. руб. Норма дисконта равна 10% годовых. Доходы начинают поступать через 2 года после завершения инвестиций. Необходимо определить чистую нынешнюю стоимость, приведенные капитальные вложения и ЧДД.

8. Организация собирается вложить средства в приобретение новой технологической линии, стоимость которой вместе с доставкой и установкой составит 60 млн. руб. Ожидается, что сразу после пуска линии ежегодные поступления после вычета налогов составят 20 млн. руб. Работа машины рассчитана на 5 лет. Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Принятая норма дисконта равна 12%. Определить экономическую эффективность проекта с помощью показателя ЧДД (NPV).

9. Изучается предложение о вложении средств в четырехлетний инвестиционный проект, в котором предполагается получить доход за первый

год – 20 млн. руб., за второй – 25 млн. руб., за третий – 30 млн. руб. Поступления доходов происходят в конце соответствующего года, а процентная ставка прогнозируется в размере 15%. Является ли это предложением выгодным, если в проект требуется сделать капитальные вложения в размере – 50 млн. руб.?

10. Организация рассматривает три инвестиционных проекта, требующих равных стартовых капиталовложений. Необходимо провести экономическую оценку каждого проекта и выбрать наиболее оптимальный. Норма дисконта – 12% годовых.

Таблица Исходные данные для расчета

Годы	Денежные потоки, тыс. руб.		
	Проект 1	Проект 2	Проект 3
1	3	4	5
0-й	-15 000	-15 000	-15 000
1-й	500	3000	4000
2-й	1000	4000	4500
3-й	2500	5000	5000
4-й	12 000	6000	5000
5-й	12 000	6000	5000

7.2.4 Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Основные понятия экономики инвестиционной деятельности
2. Инвестиции, классификация инвестиций
3. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности
4. Источники инвестиций
5. Понятие инвестиционного проекта, классификация инвестиционных проектов
6. Фазы реализации инвестиционного проекта
7. Схема оценки эффективности инвестиционного проекта
8. Окружающая среда инвестиционного проекта
9. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта
10. Фактор времени в расчетах экономической эффективности инвестиций
11. Простые ставки процентов
12. Сложные ставки процентов
13. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
14. Основные понятия теории эффективности
15. Основные принципы оценки эффективности инвестиций
16. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционного проекта
17. Методы расчета экономической эффективности инвестиционных проектов
18. Статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов

19. Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов
20. Чистый дисконтированный доход
21. Срок окупаемости инвестиционного проекта
22. Внутренняя норма доходности
23. Финансовые инвестиции. Виды финансовых инвестиций
24. Инвестиционный портфель. Типы инвестиционных портфелей
25. Методы формирования портфеля финансовых инвестиций
26. Понятие и виды рисков инвестиционного проекта.
27. Виды неопределенности инвестиционных проектов.
28. Методы расчета и управления рисками инвестиционных проектов.
29. Управление инвестиционной деятельностью на уровне региона. Формирование инвестиционной стратегии региона.
30. Инвестиционная привлекательность отраслей. Инвестиционный климат.
31. Инвестиционная деятельность предприятий строительной отрасли.
32. Региональная и отраслевая эффективность инвестиционного проекта.
33. Народнохозяйственная и бюджетная эффективность инвестиционного проекта

7.2.5 Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену

Не предусмотрено учебным планом

7.2.6 Методика выставления оценки при проведении промежуточной аттестации

Зачет проводится по тест-билетам, каждый из которых содержит 10 вопросов. Каждый правильный ответ на вопрос в тесте оценивается 1 баллом. Максимальное количество набранных баллов – 10.

1. Оценка «Не зачтено» ставится в случае, если студент набрал менее 7 баллов.

2. Оценка «Зачтено» ставится в случае, если студент набрал от 7 до 10 баллов.

7.2.7 Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
1	Основные понятия экономики инвестиционной деятельности	УК-1; ОПК-1; ПК-2; ПК-4; ПК-6;ПК-9	Тест, зачет
2	Инвестиционный проект.	УК-1; ОПК-1; ПК-2; ПК-4; ПК-6;ПК-9	Тест, зачет
3	Фактор времени в расчетах экономической эффективности инвестиций	УК-1; ОПК-1; ПК-2; ПК-4; ПК-6;ПК-9	Тест, зачет
4	Основные понятия теории	УК-1; ОПК-1; ПК-2; ПК-4;	Тест, зачет

	эффективности инвестиций	ПК-6;ПК-9	
5	Методы расчета экономической эффективности инвестиционных проектов	УК-1; ОПК-1; ПК-2; ПК-4; ПК-6;ПК-9	Тест, зачет
6	Финансовые инвестиции	УК-1; ОПК-1; ПК-2; ПК-4; ПК-6;ПК-9	Тест, зачет
7	Учет факторов риска и неопределенности в расчетах экономической эффективности инвестиций	УК-1; ОПК-1; ПК-2; ПК-4; ПК-6;ПК-9	Тест, зачет
8	Инвестиционная деятельность на уровне региона и отрасли.	УК-1; ОПК-1; ПК-2; ПК-4; ПК-6;ПК-9	Тест, зачет

7.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Тестирование осуществляется, либо при помощи компьютерной системы тестирования, либо с использованием выданных тест-заданий на бумажном носителе. Время тестирования 30 мин. Затем осуществляется проверка теста экзаменатором и выставляется оценка согласно методике выставления оценки при проведении промежуточной аттестации.

Решение стандартных задач осуществляется, либо при помощи компьютерной системы тестирования, либо с использованием выданных задач на бумажном носителе. Время решения задач 30 мин. Затем осуществляется проверка решения задач экзаменатором и выставляется оценка, согласно методике выставления оценки при проведении промежуточной аттестации.

Решение прикладных задач осуществляется, либо при помощи компьютерной системы тестирования, либо с использованием выданных задач на бумажном носителе. Время решения задач 30 мин. Затем осуществляется проверка решения задач экзаменатором и выставляется оценка, согласно методике выставления оценки при проведении промежуточной аттестации.

8. УЧЕБНО МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

8.1 Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

1. Балдин К.В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Балдин К.В., Передеряев И.И., Голов Р.С.— Электрон. текстовые данные.— М.: Дашков и К, 2015.— 418 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/14110.html>.— ЭБС «IPRbooks»

2. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник для бакалавров / С. Л. Блау. — Москва : Дашков и К, 2016. — 256 с. — ISBN 978-5-394-02333-0. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/60406.html>

3. Турманидзе, Т. У. Анализ и оценка эффективности инвестиций : учебник для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Т. У. Турманидзе. — 2-е изд. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 247 с. — ISBN 978-5-238-02497-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/83043.html>

8.2 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень лицензионного программного обеспечения, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем

Лицензионное программное обеспечение

1. LibreOffice
2. Microsoft Office Word 2013/2007
3. Microsoft Office Excel 2013/2007
4. Microsoft Office Power Point 2013/2007
5. Microsoft Office Outlook 2013/2007

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. <http://www.edu.ru/>
2. Образовательный портал ВГТУ

Информационные справочные системы

1. <http://window.edu.ru>
2. <https://wiki.cchgeu.ru/>

Современные профессиональные базы данных

1. Федеральная служба государственной статистики
Адрес ресурса: <http://www.gks.ru/>
2. Центральный банк Российской Федерации
Адрес ресурса: <http://www.cbr.ru/>
3. Ресурсы издательства World Bank
Адрес ресурса: <https://www.worldbank.org/>
4. РосБизнесКонсалтинг — информационное аналитическое агентство
Адрес ресурса: <https://www.rbc.ru/>
5. Россия и всемирная торговая организация
Адрес ресурса: <https://wto.ru/>
6. АК&М — экономическое информационное агентство
Адрес ресурса: <http://www.akm.ru/>
7. Bloomberg -Информационно-аналитическое агентство
Адрес ресурса: <https://www.bloomberg.com/europe>

8. CATBACK.RU — Справочник для экономистов
Адрес ресурса: <http://www.catback.ru/>
9. Единый портал бюджетной системы Российской Федерации
Адрес ресурса: <http://budget.gov.ru/>
10. Независимый финансовый портал
Адрес ресурса: <https://www.finweb.com/>

9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА

Освоение дисциплины предполагает использование академических аудиторий для проведения лекционных занятий с необходимыми техническими средствами: компьютерный класс (ауд. 1405, 1409, 1411, 1413, 1414, 1415, 1420,), учебный кабинет (ауд. 3110, 3113, 3117, 3222, 1204, 1227, 1302, 1401, 1402), учебный кабинет (ауд. 1215, 1217, 1203, 1303, 1313, 1230, 1232), а также библиотеки: зал гуманитарной литературы (ауд.5408) и зал технической литературы (ауд.5405).

10. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

По дисциплине «Эффективное управление инвестициями» читаются лекции.

Основой изучения дисциплины являются лекции, на которых излагаются наиболее существенные и трудные вопросы, а также вопросы, не нашедшие отражения в учебной литературе.

Контроль усвоения материала дисциплины производится путем зачета с оценкой.

Вид учебных занятий	Деятельность студента
Лекция	Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначение вопросов, терминов, материала, которые вызывают трудности, поиск ответов в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на лекции или на практическом занятии.
Самостоятельная работа	Самостоятельная работа студентов способствует глубокому усвоению учебного материала и развитию навыков самообразования. Самостоятельная работа предполагает следующие составляющие: - работа с текстами: учебниками, справочниками, дополнительной литературой, а также проработка конспектов лекций; - выполнение домашних заданий и расчетов;

	- работа над темами для самостоятельного изучения; - участие в работе студенческих научных конференций, олимпиад; - подготовка к промежуточной аттестации.
Подготовка к промежуточной аттестации	Готовиться к промежуточной аттестации следует систематически, в течение всего семестра. Интенсивная подготовка должна начаться не позднее, чем за месяц-полтора до промежуточной аттестации. Данные перед экзаменом три дня эффективнее всего использовать для повторения и систематизации материала.

