

Программу составил(и):

кэн, доцент, Белухин В.В.

Рецензент(ы):

к.э.н., зам. нач. отдела по финансовому и фондовому рынку и жилищным программам управления экономики администрации МО г. Краснодар, Макаренко Юлия Григорьевна; д.э.н., профессор кафедры экономики и управления филиала КубГУ в г. Армавир, Чарахчян Константин Каренович

Рабочая программа дисциплины

Оценка инвестиционных вложений и бюджетирования

разработана в соответствии с ФГОС ВО:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991)

составлена на основании учебного плана:

38.04.08 Финансы и кредит

утвержденного учёным советом вуза от 29.03.2021 протокол № 7.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

Кафедра бизнес-процессов и экономической безопасности

Протокол от 06.03.2023 г. № 9

Зав. кафедрой Маглинова Татьяна Григорьевна

Согласовано с представителями работодателей на заседании НМС, протокол №9 от 17 апреля 2023 г.

Председатель НМС проф. Павелко Н.Н.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1	Дисциплина нацелена на формирование комплексных знаний в области методов расчета и оценки экономической эффективности инвестиций и формировании практических навыков инвестиционного бюджетирования.
Задачи: - дать оценку критериев эффективности инвестиционной деятельности с помощью современных методов экономического анализа;	
- провести выбор альтернативного варианта оптимизации инвестиционного процесса;	
- дать оценку инвестиционных проектов с неординарными денежными потоками;	
- провести сравнительный анализ проектов различной продолжительности;	
- рассмотреть значение инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска;	
- ознакомить с методическими инструментальными средствами для проведения инвестиционного бюджетирования и оценки его эффективности;	
– показать взаимосвязи инвестиционного бюджета с другими бюджетами финансовой системы предприятия;	
– определить основные параметры и значения, включаемые в инвестиционный бюджет.	

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Цикл (раздел) ОП:		Б1.В
2.1	Требования к предварительной подготовке обучающегося:	
2.1.1	Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики	
2.1.2	Практикум по риск-менеджменту	
2.2	Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:	
2.2.1	Управление эффективностью бизнеса	
2.2.2	Управление инвестициями и инновациями	

3. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ, ИНДИКАТОРЫ ИХ ДОСТИЖЕНИЯ и планируемые результаты обучения

ПК-3: Способность разработать и обосновать финансово – экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно – правовых форм, включая финансово – кредитных органов государственной власти и местного самоуправления	
ПК-3.1: Составляет и согласовывает инвестиционный портфель клиента, определяет и согласовывает правила информирования клиента и критерии взаимодействия с клиентом; презентует согласованные финансовые решения клиенту	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области применения знаний о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения
ПК-3.2: Выявляет качественные и количественные свойства рисков; составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском в предполагаемых к использованию финансовых продуктах	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области

	применения знаний о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения
ПК-3.3: Проводит мониторинг качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов) в контексте расчета величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей; размера инвестиций; целевой доходности	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области применения знаний о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения
ПК-3.4: Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области применения знаний о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения
ПК-3.5: Анализирует финансовое положение клиента на предмет выявления несоответствия текущего финансового состояния клиента его финансовым целям	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области применения знаний о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения
ПК-3.6: Подбирает классы активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения

Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области применения знаний о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения
ПК-3.7: Проводит стресс-тесты и сценарный анализ, по результатам которого моделирует целевой портфель клиента	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области применения знаний о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения
ПК-3.8: Формирует финансовый план и критерии мониторинга его выполнения, определяете критерии оценки эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает программу его оптимизации	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области применения знаний о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения
ПК-3.9: Анализирует, пересматривает (ребалансирует) состав активов, изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля клиента	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области применения знаний о предмете изучения

Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения
ПК-3.10: Составляет прогноз денежного потока, с детальным анализом использования заемных средств (кредитные продукты)	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области применения знаний о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения
ПК-2: Способность анализировать и использовать различные источники информации для проверки финансового консультирования, состояния финансового плана и формирования целевого инвестиционного портфеля	
ПК-2.1: Предоставляет с пояснением сути, юридических и экономических характеристик потребителю финансовых услуг, информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области применения знаний о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения
ПК-2.2: Составляет окончательный перечень предлагаемых клиенту финансовых продуктов, согласно которому предоставляет достоверную информацию по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
ПК-2.3: Определяет (на основании запроса клиента) критерии отбора поставщиков финансовых услуг; консультирует клиентов с пояснением экономических и правовых последствий финансовых решений по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	

Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области применения знаний о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения
ПК-2.4: Организует продажи основных (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) и дополнительных финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области применения знаний о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения
ПК-2.5: Обеспечивает эффективное взаимодействие структурных подразделений организации при совместной деятельности направленных на повышение качества финансового сервиса организации	
Знать	
Уровень 1	Обладает знаниями только об отдельных сторонах предмета изучения
Уровень 2	Допускает отдельные неточности в знаниях о предмете изучения
Уровень 3	Имеет целостное знание о предмете изучения
Уметь	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям умения использовать знания о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя в умении использовать знания о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно использовать знания о предмете изучения
Владеть	
Уровень 1	Частичное соответствие требованиям владения навыками реализации знаний о предмете изучения
Уровень 2	Действует с незначительной коррекцией преподавателя владения навыками самостоятельной работы в области применения знаний о предмете изучения
Уровень 3	Демонстрирует способность свободно и уверенно владеть навыками самостоятельной работы в области знаний о предмете изучения

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература и эл. ресурсы	Практ . подг.
	Раздел 1.					
1.1	Анализ и оценка инвестиционных вложений /Лек/	1	2	ПК-3.2 ПК-3.8 ПК-3.10	Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.6 Л1.7 Л1.8 Л1.9 Л1.10 Л1.11 Л1.12Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.8 Л2.10 Л2.11 Л2.13Л3.1 Л3.2 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6	

1.2	Анализ и оценка инвестиционных вложений /Пр/	2	6	ПК-3.2 ПК-3.8 ПК-3.10	Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.6 Л1.7 Л1.8 Л1.9 Л1.10 Л1.11 Л1.12Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.10 Л2.11 Л2.13Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6	2
1.3	Анализ и оценка инвестиционных вложений /Ср/	1	34	ПК-3.2 ПК-3.8 ПК-3.10	Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.6 Л1.7 Л1.8 Л1.9 Л1.10 Л1.11 Л1.12Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.10 Л2.11 Л2.13Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6	
1.4	Инвестиционное бюджетирование /Лек/	2	4	ПК-3.2 ПК-3.8 ПК-3.10	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.5 Л1.6 Л1.7 Л1.8 Л1.9 Л1.10 Л1.11Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.9 Л2.10 Л2.11 Л2.12 Л2.13 Л2.14 Л2.15Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6	
1.5	Инвестиционное бюджетирование /Пр/	2	4	ПК-3.2 ПК-3.8 ПК-3.10	Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.6 Л1.7 Л1.8 Л1.9 Л1.10 Л1.11 Л1.12Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.10 Л2.11 Л2.13Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6	
1.6	Инвестиционное бюджетирование /Ср/	2	85	ПК-3.2 ПК-3.8 ПК-3.10	Л1.2 Л1.3 Л1.4 Л1.6 Л1.7 Л1.8 Л1.9 Л1.10 Л1.11 Л1.12Л2.1 Л2.2 Л2.3 Л2.4 Л2.5 Л2.6 Л2.7 Л2.10 Л2.11 Л2.13Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6	
1.7	Контактная работа /КАЭ/	2	0,3	ПК-3.2 ПК-3.8 ПК-3.10	Л1.7 Л1.8 Л1.9 Л1.11 Л1.12Л2.11 Л2.12 Л2.13 Л2.14Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3 Э4 Э5 Э6	

5. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

5.1. Контрольные вопросы и задания

1. Правовые основы регулирования инвестиционной деятельности.
2. Концепция стоимости денег во времени и ее роль в инвестиционном менеджменте.
3. Современные подходы и методы оценки внеоборотных активов предприятия.
4. Методы определения потоков денежных средств.
5. Проблемы применения традиционных методов оценки эффективности инвестиционных проектов.
6. Порядок разработки бизнес-плана по созданию малой» предприятия (молодежное предпринимательство).
7. Многообразие показателей оценки нормативных результатов инвестиционных проектов: преимущества и недостатки.
8. Использование программных продуктов в расчете показателей оценки нормативных результатов инвестиционных проектов.
9. Финансирование инвестиционных проектов. Методы и источники.
10. Роль, источники и значение венчурного финансирования инновационных проектов.
11. Особенности инвестиционных рисков в рамках государственно-частного партнерства.
12. Роль лизинга и финансировании инвестиционной деятельности.
13. Методы оценки рисков инвестиционных решений.
14. Разработка инвестиционной политики предприятия с учетом влияния внешней среды.
15. Количественный и качественный анализ инвестиционных рисков.
16. Моделирование денежных потоков потенциальных инвестиционных проектов.
17. Мониторинг высокодоходных инвестиционных предложений.
18. Планирование основных финансовых показателей по направлениям деятельности предприятия в целом и его структурных подразделений, сгруппированных по Центрам финансового учета (ЦФУ).
19. Планирование доходов и расходов по различным направлениям деятельности, источникам финансирования, заказчикам и другим параметрам.
20. Планирование приобретения и реализации основных средств.
21. Планирование изменения задолженностей и собственных средств.
22. Планирование использования финансовых и других ресурсов.
23. Подготовка прогнозной управленческой финансовой отчетности.

24. Контроль исполнения бюджетного плана и подготовка отчетности по фактическому исполнению бюджета.
25. Анализ возможных изменений финансового состояния предприятия в результате реализации бюджетного плана и возможность заблаговременной корректировки планов.
26. Требования к бюджетной системе.
27. Основные критерии, определяющие работу бюджетной системы.
28. Принципы работы системы бюджетирования.
29. Структура системы бюджетирования.
30. Классификация разделов системы бюджетирования.
31. Временной горизонт планирования.
32. Основные объекты системы бюджетирования.
33. Классификация затрат для целей бюджетирования.
34. Структура бюджетной модели.
35. Бюджет по основной деятельности.
36. Плановые документы системы бюджетирования.

Задание № 1. Коэффициент риска активных операций определяется как отношение

- а) капитала банка к совокупным активам
- б) рискованных активов к совокупным активам
- в) производительных активов к совокупным активам

Задание № 2. Установление Банком России нормативов банковских рисков относится к:

- а) административным методам
- б) экономическим методам
- в) надзорным методам

Задание № 3. Риск увеличения совокупных постоянных затрат возникает при.....выручки:

- а) падении
- б) росте
- в) нет правильных ответов

Задание № 4. Каким образом можно добиться снижения уровня риска?

- а) расширением масштаба деятельности
- б) опросом потребителей продукции компании и оценкой их мнения
- в) выбором решений на основе объективной оценки причин, вызывающих риски

Задание № 5. Метод управления рисками, который заключается в установлении системы ограничений, что позволяет снизить уровень риска – это:

- а) лимитирование риска
- б) резервирование риска
- в) компенсация риска

Задание № 6. Метод, который объединяет анализ чувствительности и анализ распределения вероятностей входных переменных, - это:

- а) метод имитационного моделирования
- б) анализ чувствительности
- в) анализ дерева решений

Задание № 7. Выгодность инвестиций при минимальном риске обеспечивается, если:

- а) их чистая приведенная стоимость положительна
- б) внутренняя норма доходности меньше средневзвешенной стоимости капитала, привлеченного для финансирования инвестиций
- в) их чистая приведенная стоимость равна нулю

Задание № 8. Высокая доля постоянных затрат в составе всех затрат опасна с точки зрения финансового результата от продаж в случае:

- а) снижения спроса на продукцию предприятия
- б) повышения спроса на продукцию предприятия
- в) во всех случаях

Задание № 9. В процессе принятия управленческих решений предпринимателю целесообразно различать и выделять определенные области (зоны риска) в зависимости от уровня возможных (ожидаемых) потерь. Для этого разработаны и используются:

- а) изометрические шкалы
- б) шкалы воздействия
- в) шкалы риска

Задание № 10. Можно ли использовать в управлении рисками различные методы одновременно?

- а) в зависимости от квалификации менеджеров

- б) различные методы вносят разноречивость в управление и вредны.
- в) совместные методы позволяют лучше ориентироваться в ситуации

Задание № 11. В каких случаях вероятно поддержка государства в случае риска?

- а) в случае ущерба, размер которого не превышает заданных пороговых значений
- б) в случае большой вероятности наступления риска
- в) в случае высокой социальной значимости последствий риска

Задание № 12. Ущерб имуществу изначально выражается в...

- а) натуральном виде
- б) денежной форме
- в) оба варианта верны

Задание № 13. Смысл статической концепции в управлении рисками заключается в...

- а) целенаправленности в принятии решений
- б) волонтаризме в принятии решений
- в) неизменности действий после принятия решений

Задание № 14. Рост коэффициента капитализации с течением времени свидетельствует о...

- а) повышении инвестиционной привлекательности объекта
- б) повышении риска предпринимательской деятельности
- в) снижении риска платёжеспособности

Задание № 15. Кто несет ответственность за убытки в случае применения метода аутсорсинга риска?

- а) собственник на средства труда
- б) сторонние организации
- в) государственные структуры

Задание № 16. Портфель, характеризующийся низким уровнем специфического риска и состоящий в основном из акций крупных, хорошо известных компаний с невысокими, но устойчивыми темпами роста курсовой стоимости:

- а) среднего роста
- б) консервативный
- в) сбалансированный

Задание № 17. Принцип формирования портфеля, заключающийся в распределении средств по различным видам активов в целях снижения рисков называется...

- а) обеспечением ликвидности
- б) диверсификацией
- в) хеджированием

Задание № 18. Метод управления рисками, который заключается в установлении системы ограничений, что позволяет снизить уровень риска – это:

- а) лимитирование риска
- б) регулирование риска
- в) резервирование риска

Задание № 19. Какие мероприятия могут применяться при аутсорсинге рисков?

- а) привлечение внешнего исполнителя работ
- б) введение внешнего кризисного управления
- в) принятие решения о страховании рисков

Задание № 20. Какие методы из перечисленных не представляют сокращения рисков?

- а) покрытие убытков из текущего дохода
- б) покрытие убытков на основе спонсорства
- в) покрытие убытка на основе нестрахового пула

Задание № 21. Какие из видов производственного риска приводят к невозможности покрытия пикового спроса?

- а) использование устаревшего оборудования
- б) отсутствие резервных возможностей
- в) неожиданный отказ от сотрудничества поставщиков

Задание № 22. Какой из видов производственного риска приводит к оттоку клиентов и проблемам со спросом?

- а) нестабильность качества товаров и услуг
- б) отсутствие послепродажного сервиса
- в) использование устаревшего оборудования

Задание № 19. Имеются два варианта вложения капитала. Установлено, что при вложении капитала в мероприятие А получение прибыли в сумме 15 млн. руб. имеет вероятность 0,6, а в мероприятие В получение прибыли в сумме 20 млн.

руб. – вероятность 0,4.

Определите ожидаемое получение прибыли от вложения капитала (математическое ожидание).

Задание № 20. Выбрать оптимальный вариант вложения капитала по коэффициенту риска, если 1 вариант: Собственные средства 10 000 тыс. руб., максимальная возможная сумма убытка 5000 тыс. руб.; 2 вариант: Собственные средства 60 000 тыс. руб., максимальная возможная сумма убытка 18 000 тыс. руб.; 3 вариант: Собственные средства 25 000 тыс. руб., максимальная возможная сумма убытка 15 000 тыс. руб. Ответ обосновать.

Задание № 20. Оцените варианты финансовых вложений инвестора, с целью минимизации риска, используя методику вероятного распределения доходности.

Имеется два альтернативных варианта финансовых вложений с характеристиками, представленными в таблице.

Таблица. Характеристики финансовых инструментов

Показатель вложений	Варианты		Вероятность осуществления, %
	А	Б	
1. Рыночная цена ценной бумаги, тыс. р.	14	19	
2. Экспертная оценка доходности:			
2.1. пессимистическая	9	7	25
2.2. наиболее вероятная	11	12	60
2.3. оптимистическая	14	15	15

Задание № 20. Выберите наименее рискованный вариант вложения капитала путем сравнения значений коэффициентов вариации.

Первый вариант. Прибыль при средней величине 30 млн. руб. колеблется от 15 до 40 млн. руб. Вероятность получения прибыли в 15 млн. руб. равна 0,2 и прибыли в 40 млн. руб. – 0,3.

Второй вариант. Прибыль при средней величине 25 млн. руб. колеблется от 20 до 30 млн. руб. Вероятность получения прибыли в 20 млн. руб. равна 0,4 и прибыли в 30 млн. руб. – 0,3.

Задание № 19. С помощью критерия математического ожидания определить наиболее оптимальный вариант

Вариант решения о переходе к массово-му производству Размер выплат в млн. руб. при возможных сроках наступления массового спроса и их вероятностях

	немедленно P=0,2	через год P=0,5	через 2 года P = 0,3
Перейти немедленно	16	6	- 6
Перейти через год	5	12	2
Перейти через 2 года	0	2	6

Задание № 19. Определить ожидаемую доходность актива, основанную на модели CAPM, если известно, что ставка свободная от риска, составляет 8%, ожидаемая доходность рыночного портфеля -14%, $\beta=0,6$.

Задание № 19. Предприниматель год назад приобрёл акцию предприятия по цене 15 тыс. руб. Текущая рыночная цена акции была 16,7 тыс. руб., полученные дивиденды составили 1 тыс. руб. Определить доходность данного вида актива для предпринимателя.

Задание № 20. Даны три состояния экономики и вид определённых акций

Состояние экономики	Вероятность такого состояния	Уровень доходности ценных бумаг
1. Спад 0,1	-0,2	
2. Нормальное 0,6	0,1	
3. Подъём 0,3	0,7	

Определить ожидаемую доходность акций

Задание № 20. Пусть X и Y - случайные величины, M - математическое ожидание, $M(X)=0,5$ $M(Y)=1,25$. Найти $M(X + 2Y)$.

Задание № 19. Выбрать наиболее эффективный проект, если известно, что проект 1 с вероятностью 0,7 обеспечивает прибыль 150 тыс. руб., однако с вероятностью 0,3 может по-терять 16,7 тыс. руб. Проект 2 с вероятностью 0,6 обеспечивает прибыль 180 тыс. руб. и с вероятностью 0,4 может потерять 20,0 тыс. руб.

Задание № 20. Пусть X - случайная величина, M - математическое ожидание, $M(X)=0,5$. Найти $M(X + 2)$.

Задание № 19. Фирма имеет объём продаж 100 тыс. ед. по цене 25 долл., переменные из-держки -5 долл., постоянные –1500 тыс. долл., процентные расходы – 250 тыс. долл. Каков уровень общего левериджа? Что это значит?

5.2. Темы письменных работ

1. Инвестиции как экономическая категория. Классификация инвестиций.
2. Инвестиционный проект: понятие, жизненный цикл, срок окупаемости.
3. Бизнес-проектирование. Инвестиционный бизнес-план.
4. Анализ эффективности инвестиционного проекта.
5. Анализ эффективности реальных инвестиций. Концепция дисконтирования.
6. Анализ эффективности финансовых инвестиций.

7. Финансирование инвестиционных проектов.
8. Управление инвестиционными проектами. Проблемы реализации инвестиционных проектов.
9. Роль инвестиционного рынка в финансовой системе.
10. Содержание процессов управления проектом
11. Организация управления проектом
12. Особые формы финансирования инвестиций
13. Влияние различных форм финансирования инвестиционных проектов на хозяйственную деятельность предприятия
14. Классификация и структура иностранных инвестиций
15. Режим функционирования иностранного капитала в России
16. Механизмы, инструменты и технологии заимствований на внешнем рынке капитала
17. Бюджетная эффективность и социальные последствия реализации проекта
18. Классификация инвестиционных рисков
19. Способы снижения риска инвестиционных проектов
20. Учет влияния инфляции на оценку инвестиционных проектов
21. Инвестиционные качества ценных бумаг
22. Формы рейтинговой оценки
23. Особенности портфельного инвестирования
24. Сущность капитальных вложений
25. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений
26. Государственные гарантии и защита капитальных вложений
27. Рынок ценных бумаг как альтернативный источник финансирования экономики
28. Инвестиционная деятельность кредитно-финансовых институтов
29. Инструменты рынка ценных бумаг
30. Структура рынка ценных бумаг
31. Организационная структура и функции фондовой биржи
32. Профессиональные участники РЦБ
33. Основные операции и сделки на бирже
34. Система государственного регулирования РЦБ
35. Портфель как метод диверсификации инвестиций
36. Мониторинг инвестиционного портфеля
37. Инвестиционные фонды
38. Особенности развития российского рынка ценных бумаг
39. Инвестиционные свойства ценных бумаг

5.3. Фонд оценочных средств

Тесты с одним правильным ответом:

Задание №1. Какой классификационный признак лежит в основе деления инвестиций на реальные и финансовые?

- а) элемент инвестиций
- б) срок инвестиций
- в) цель инвестирования
- г) объект вложений
- д) вид инвестиций

Задание №2. Инвестиционная деятельность – это:

- а) вложение средств в объекты инвестирования
- б) мобилизация инвестиционных ресурсов с любой целью
- в) вложение инвестиций и совокупность практических действий по реализации инвестиций
- г) любая деятельность, связанная с использованием капитала

Задание №3. Если собственник капитала располагает суммой денежных средств PV, то вложив их в некоторый источник накопления капитала, гарантирующий ему определенный доход R процентов в год, собственник через период T получает доход, величина которого рассчитывается по формуле:

Задание №4. При сравнении альтернативных разномасштабных инвестиционных проектов следует использовать критерий:

- а) чистый дисконтированный доход (NPV);
- б) бухгалтерская норма прибыли;
- в) срок окупаемости;
- г) индекс доходности (PI);
- д) внутренняя норма прибыли (IRR)

Задание №5. Метод расчета периода (срока) окупаемости инвестиций (T) состоит в

- а) расчете суммы денежных поступлений равной сумме инвестиций;
- б) определении срока службы оборудования;
- в) определении срока, который понадобится для возмещения суммы инвестиций

Задание №6. По какой формуле вычисляется IRR, если NPV, PV рассматриваются как f (r)?

- а) $NPV=f(r)=0$;
- б) $PP=n$, при котором $\sum P_k > IC$;
- в) $PV=f(r)=0$

Задание №7. Метод аннуитета применяется при расчете:

- а) равных сумм платежей через равные промежутки времени
- б) остатка долга по кредиту
- в) величины процентов на вклады

Задание №8. Дисконтирование - это ...

- а) определение будущей стоимости сегодняшних денег
- б) определение текущей стоимости будущих денежных средств
- в) учет инфляции

Задание №9. Метод ежегодного погашения кредита равными суммами и метод аннуитета при погашении кредита и выплате процентов приводит к существенной разнице ежегодных выплат при:

- а) высокой ставке процентов за кредит
- б) небольшой сумме кредита
- в) коротких сроках его погашения

Задание №10. Страхование инвестиционных рисков

- а) повышает инвестиционную активность;
- б) распределяет ответственность между инвестором, реципиентом (заемщиком) и страховой организацией;
- в) обеспечивает расчетный эффект кредитуемого проекта

Задание № 11. Рынок объектов реального инвестирования - это рынок

- а) капитальных вложений;
- б) недвижимости;
- в) приватизируемых объектов

Задание №12. Установите правильное соответствие по неравенству $IRR < r$ о приемлемости инвестиционного проекта

- а) приемлем;
- б) не приемлем;
- в) можно принять любое значение

Задание №13. Субъектом инвестиционной деятельности, выполняющим работы по договору подряда, является:

- а) исполнитель работ;
- б) заказчик;
- в) пользователь результатов капитальных вложений;
- г) инвестор.

Задание №14. Оценка реализуемости инвестиционного проекта предполагает

- а) проверку удовлетворения всем реально существующим ограничениям технического, экологического, финансового и другого характера;
- б) проверку условия, согласно которому совокупные результаты по проекту не менее ценны, чем требуемые затраты всех видов;
- в) определение преимуществ рассматриваемого проекта по сравнению с альтернативными;
- г) выбор наиболее эффективной программы инвестиций

Задание №15. Необходимым и достаточным условием финансовой реализуемости инвестиционного проекта является ... суммарное сальдо денежных потоков от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности.

- а) положительное;
- б) отрицательное;
- в) неотрицательное

Задание №16. Определение экономической эффективности инвестиционных проектов заключается в

- а) проведении окончательного ТЭО проекта;
- б) экономической оценке соответствия технико-технологических, маркетинговых и других решений, принятых в проекте, требованиям, инвестора по доходности инвестиций;
- в) расчетах показателей экономической эффективности проекта

Задание №17. Риск, связанный с непредвиденными изменениями законодательства, ухудшающие финансовые показатели проекта, учитывается в величине поправки к норме дисконта и называется

- а) риск неполучения предусмотренных проектом доходов;
- б) риск ненадежности участника проекта;
- в) страновой риск

Задание №18. Продажа активов в течение и по окончании проекта учитываются при формировании денежного потока от

- а) финансовой деятельности;
- б) инвестиционной деятельности;
- в) операционной деятельности

Задание №19. Управление инвестиционной деятельностью на уровне компании (фирмы) - это

- а) обеспечение максимизации доходов
- б) обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии
- в) обеспечение высоких темпов экономического развития

Задание №20. Положительная величина чистых инвестиций показывает, что:

- а) инвестиции не влияют на развитие экономики;
- б) имеет место экономический спад;
- в) экономика находится в стадии подъема;
- г) отсутствует экономический рост.

Задание №21. Дополнительный доход, выплачиваемый (или предусмотренный к выплате) инвестору сверх того уровня, который может быть получен по безрисковым финансовым операциям, это

а) премия за риск;

б) целевая сумма доходов;

в) целевая сумма прибыли;

г) фиксированная ставка процента

Задание №22. Диверсификация видов финансовой деятельности, валютного портфеля, де-позитного портфеля, кредитного портфеля, портфеля ценных бумаг, программы реального инвестирования позволяет минимизировать

а) систематический риск;

б) несистематический риск;

в) валютный риск;

г) инфляционный риск

Задание №23. Показатель, характеризующий уровень изменчивости курса котировки от-дельного финансового инструмента или их портфеля по отношению к динамике сводного индекса цен всего фондового рынка и измеряющий уровень как индивидуального, так и портфельного систематического риска, это

а) вероятность финансового рынка;

б) уровень финансового риска;

в) бета-коэффициент;

г) структурный риск

Задание №24. Страхование инвестиционных рисков

а) повышает инвестиционную активность;

б) распределяет ответственность между инвестором, реципиентом (заемщиком) и страховой организацией;

в) обеспечивает расчетный эффект кредитуемого проекта

Задание №25. Портфельные инвестиции осуществляются

а) в сфере капитального строительства;

б) в сфере обращения финансового капитала;

в) в инновационной сфере

Задание №26. Норма доходности по финансовым (инвестиционным) операциям, по которым отсутствует реальный риск потери капитала или дохода, принимаемая в качестве ос-новы расчета необходимой нормы доходности по финансовым (инвестиционным) операциям с учетом премии за риск, это

а) безрисковые финансовые (инвестиционные) операции;

б) безрисковая норма доходности;

в) предел финансовой безопасности дисконтирование стоимости

Задание №27. Структура портфеля следующая: 65% акции, 25% облигации, 10% кратко-срочные ЦБ. Это портфель

а) агрессивного инвестора;

б) умеренного инвестора;

в) консервативного инвестора

Задание №28. Если отношение долговых обязательств к собственному капиталу ниже оптимального уровня, то замена акций долговыми обязательствами снижает стоимость капитала, т.к. последние более ..., чем акции.

а) дорогие;

б) дешевые

Задание №29. Формирование портфеля ЦБ в соответствии с требованиями классической теории возможно при наличии

а) развитого рынка ЦБ;

б) равнодоступности финансовой информации для всех потенциальных инвесторов;

в) сочетание всех факторов;

г) статистики цен на фондовые инструменты за ряд последних лет

Задание №30. Риск, связанный с изменением конъюнктуры всего финансового рынка (или отдельных его сегментов) под влиянием макроэкономических факторов, возникает для всех участников этого рынка и не может быть устранен ими в индивидуальном порядке, это

а) несистематический (диверсифицированный) риск;

б) систематический (недиверсифицированный) риск;

в) портфельный финансовый риск;

г) инвестиционный риск

Задачи:

Задание №1. Создаётся фонд, взносы производятся на протяжении 3 лет раз в конце года по 4 млн. руб. На собранные средства начисляются проценты по ставке 10% годовых. Найти размер фонда к концу срока.

Задание №2. Вексель с обязательством 12 тыс. руб. учитывается банком за 90 дней до погашения с дисконтом 4,2 тыс. руб. в пользу банка. Определить величину учётной став-ки.

Задание №3. Кредит для покупки товара на сумму 100 тыс. руб. открыт на три года, процентная ставка 20%, погашение в конце каждого месяца. Определить ежемесячный погасительный платёж.

Задание №4. Облигация номиналом 10 тыс. руб. выпущена на 5 лет при номинальной ставке 5%. Определить эффективную ставку, если начисление производится раз в квартал по учётной ставке.

Задание №5. На вклад в банк в размере 40 тыс. руб., сроком на 5 лет банк начисляет 20% годовых. Какая сумма будет на счёте к концу срока, если начисление процентов производится по схеме сложных процентов каждые полгода?

Задание №6. Согласно проектно-сметной документации стоимость строительства производственного объекта составляет 10 млн. руб., а годовая производственная мощность – 10 млн. изделий. Оптовая цена 1000 изделий – 2 000 руб., а себестоимость производства и реализации – 1 800 руб. Срок строительства по проекту составляет 3 года. Определите проектную экономическую эффективность капитальных вложений.

Задание №7. Определите сметную стоимость строительства объекта, если известны следующие данные (млн. руб.):

- строительные работы (прямые)	19
- работы по монтажу оборудования (прямые)	1,0
- стоимость необходимого оборудования	10
- дополнительные затраты, связанные со строительством объекта	0,5
- прочие	1,0

При расчёте сметной стоимости объекта необходимо иметь в виду, что накладные расходы составляют 18%, а плановые накопления – 8%.

Задание №8. Имеется построенное здание, которое может быть использовано в проекте, причем суммарный результат по проекту равен 1000 единицам, а затраты – 700 (без учета стоимости здания, но с включением расходов по его обслуживанию). Вместе с тем можно сдать здание в аренду, получив 300 единиц. Рассчитать эффект по проекту с учетом упущенной выгоды, если задействовать здание в проекте.

Задание №9. Проект, требующий инвестиций в размере 70 млн. долл., предполагает получение годового дохода в размере 30 млн. долл. на протяжении 5 лет. Определить величину NPV, если коэффициент дисконтирования – 16%.

Задание №10. 1. Анализируются проекты (\$):

	IC	C1	C2
1.	- 4 000	2 400	3 000
2.	- 1800	1 200	1 500

Определить целесообразность осуществления проектов 1,2 по критерию IRR, если $r=10\%$.

Задание №11. Рассчитать рыночную стоимость акции, если известна её номинальная цена 1000 руб., норма дивиденда – 20%, ссудный процент – 16%.

Задание №12. Рассчитать текущую стоимость облигации номиналом \$ 1 000, купонной ставкой 12% годовых и сроком погашения через 3 года, если рыночная норма прибыли равна 7%.

Задание №13. Акция номиналом 50 тыс. руб. со ставкой дивиденда 50% приобретена по двойному номиналу и продана через год, обеспечив владельцу 0,5 руб. дохода с каждого инвестированного рубля. Определить курс акции в момент продажи.

Задание №14. Лицо приобретает один опцион на продажу валюты при цене 5100 руб. за один доллар на дату «X». Объём сделки составляет 5000 долларов. Определить прибыль (убыток) надписателя опциона продавца, если ко дню «X» цена одного доллара поднялась на 100 руб.

Задание №15. Рассчитать текущую стоимость привилегированной акции номиналом 100 руб. и величиной дивиденда 9% годовых, если рыночная норма доходности 15%.

5.4. Перечень видов оценочных средств

Тесты с одним правильным ответом
Задачи

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1. Рекомендуемая литература

6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	Волосатова У. А., Кулакова О. Г., Шаховская Л. С., Попкова Е. Г., Хохлов В. В.	Бюджетирование: теория и практика: Учебное пособие	Москва: КноРус, 2009, URL: https://book.ru/book/231184

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л1.2	Чиненов М. В., под ред., Черноусенко А. И., Зозуля В. И., Хрусталева Н. А.	Инвестиции: Учебное пособие	Москва: КноРус, 2021, URL: https://book.ru/book/939059
Л1.3	Ивасенко А. Г., Никонова Я. И.	Иностраннные инвестиции: Учебное пособие	Москва: КноРус, 2021, URL: https://book.ru/book/940978
Л1.4	Хазанович Э. С.	Инвестиции: Учебное пособие	Москва: КноРус, 2022, URL: https://book.ru/book/940366
Л1.5	Маевская Е.Б.	Стратегический анализ и бюджетирование денежных потоков коммерческих организаций: Монография	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=329720
Л1.6	Чараева М.В.	Реальные инвестиции: Учебное пособие	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=335579
Л1.7	Лукаевич И.Я.	Инвестиции: Учебник	Москва: Вузовский учебник, 2020, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=352061
Л1.8	Щербаков В.Н., Балдин К.В.	Инвестиции и инновации: Учебник	Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=358134
Л1.9	Николаева И.П.	Инвестиции: Учебник	Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=358464
Л1.10	Иголина Л. Л.	Инвестиции: Учебник	Москва: Издательство "Магистр", 2018, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=372214
Л1.11	Ермилова М.И., Алтухова Е.В.	Инвестиции: Учебник	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=375675
Л1.12	Шарп У.Ф., Александер Г.Д., Бэйли Д.В.	Инвестиции: Учебник	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022, URL: https://znanium.com/catalog/document?id=380063
6.1.2. Дополнительная литература			
	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Сулимова Е.А., главн. ред.	Инновации и инвестиции № 1/2020: Периодическое издание	Москва: Русайнс, 2020, URL: https://book.ru/book/938550
Л2.2	Кузнецов А. В.	Прямые иностранные инвестиции стран Восточной Азии: Китай, Япония, Республика Корея, Монголия: Монография	Москва: Русайнс, 2018, URL: https://book.ru/book/930468
Л2.3	Вахитов Д. Р.	Лизинговые инвестиции: Учебное пособие	Москва: Русайнс, 2020, URL: https://book.ru/book/938350
Л2.4	Архипова М. Ю., Афонина Е. В., Саркисян Ж. М., Афонина В. Е.	Инвестиции в инновационном процессе: Монография	Москва: Русайнс, 2019, URL: https://book.ru/book/932782
Л2.5	Багратуни К. Ю., Данилина М. В.	Иностраннные инвестиции и совместное предпринимательство: Учебное пособие	Москва: Русайнс, 2021, URL: https://book.ru/book/938952

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л2.6	Быстров А. В.	Проблемы и перспективы развития промышленности России. Сборник материалов четвертой международной научно-практической конференции «Промышленность и инвестиции: настоящее и будущее»: Сборник материалов	Москва: Русайнс, 2019, URL: https://book.ru/book/932183
Л2.7	Кузнецов А. В.	Прямые иностранные инвестиции стран Восточной Азии: Китай, Япония, Республика Корея, Монголия: Монография	Москва: Русайнс, 2020, URL: https://book.ru/book/934966
Л2.8	Литвинов А. Н., Данилина М. В.	Тезаврационные инвестиции: Учебное пособие	Москва: Русайнс, 2018, URL: https://book.ru/book/930112
Л2.9	Волосатова У. А., Кулакова О. Г., Шаховская Л. С., Попкова Е. Г., Хохлов В. В.	Бюджетирование: теория и практика + CD: Учебное пособие	Москва: КноРус, 2011, URL: https://book.ru/book/907446
Л2.10	Нагимова А.З.	Взаимные инвестиции стран Персидского залива и СНГ: Монография	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=330042
Л2.11	Костюнина Г. М.	Иностранные инвестиции (вопросы теории и практики зарубежных стран): Учебное пособие	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019, URL: https://znanium.com/catalog/document?id=355196
Л2.12	Карпова Т.П., Карпова В. В.	Учет, анализ и бюджетирование денежных потоков: Учебное пособие	Москва: Вузовский учебник, 2019, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=355423
Л2.13	Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации	Развитие предпринимательства: инновации, технологии, инвестиции: Монография	Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2021, URL: https://znanium.com/catalog/document?id=371147
Л2.14	Незаймакин В.Н., Платонова Н.А.	Финансовое планирование и бюджетирование: Учебное пособие	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=372323
Л2.15	Тихонов В.С.	Бюджетирование на предприятиях машиностроительного комплекса: Монография	Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2015, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=376098

6.1.3. Методические разработки

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год
Л3.1	Брусов П. Н., под ред., Рудаманенко В. П., Филатова Т. В., под ред., Орехова Н. П., под ред.	Современные корпоративные финансы и инвестиции: Применение Excel: Учебное пособие	Москва: КноРус, 2020, URL: https://book.ru/book/934660
Л3.2	Чараева М.В.	Стратегия управления корпоративными финансами: инвестиции и риски: Монография	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021, URL: http://znanium.com/catalog/document?id=373115

6.2. Электронные учебные издания и электронные образовательные ресурсы

Э1	О рынке ценных бумаг: Федер. закон Рос. Федерации № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г.. - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/		
Э2	Об акционерных обществах: Федер. закон Рос. Федерации № 208-ФЗ от 26 декабря 1995 г.. - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/		
Э3	Об инвестиционных фондах: Федер. закон Рос. Федерации № 156-ФЗ от 29 ноября 2001 г.. - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34237/		

Э4	Об иностранных инвестициях и Российской Федерации: Федер. закон от 09.07.1999 № 160-ФЗ. - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_16283/
Э5	О финансовой аренде (лизинге): Федер. закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ. - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20780/
Э6	Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений: Федер. закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ . - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_22142/
6.3.1. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства	
6.3.1.1	7-Zip Архиватор 7-Zip Программное обеспечение по лицензии GNU GPL
6.3.1.2	Яндекс Браузер Браузер Яндекс Браузер Лицензионное соглашение на использование программ Яндекс Браузер https://yandex.ru/legal/browser_agreement/
6.3.1.3	Mozilla Firefox Браузер Mozilla Firefox Программное обеспечение по лицензии GNU GPL
6.3.1.4	LibreOffice Офисный пакет LibreOffice Программное обеспечение по лицензии GNU GPL
6.3.1.5	LibreCAD САПР для 2-мерного черчения и проектирования LibreCAD Программное обеспечение по лицензии GNU GPL
6.3.1.6	Inkscape Графический редактор Inkscape Программное обеспечение по лицензии GNU GPL
6.3.1.7	Notepad++. Текстовый редактор Notepad++. Программное обеспечение по лицензии GNU GPL
6.3.1.8	1С:Предприятие 8. Комплект 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях. Сублицензионный договор № 32/180913/005 от 18.09.2013. (Первый БИТ)
6.3.1.9	Kaspersky Endpoint Security Антивирусное ПО Kaspersky Endpoint Security для бизнеса Стандартный (350шт). Договор № ПР-00035750 от 13 декабря 2022г. (ООО Прима АйТи)
6.3.1.10	Сервер администрирования Kaspersky Security Center Сервер администрирования Kaspersky Security Center Договор № ПР-00030672 от 01.12.2020 (ООО Прима АйТи)
6.3.1.11	Etxt Антиплагиат Проверка уникальности от сервиса Антиплагиат eTXT Freeware
6.3.2. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем	
6.3.2.1	Консультант Плюс http://www.consultant.ru
6.3.2.2	Кодекс – Профессиональные справочные системы https://kodeks.ru

7. МТО (оборудование и технические средства обучения)

Ауд	Наименование	ПО	Оснащение
401	Помещение для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, курсовых работ (курсовых проектов), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.	7-Zip Яндекс Браузер LibreOffice	60 посадочных мест, преподавательское место, доска, мультимедийный проектор (переносной), переносной ноутбук
402	Помещение для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, курсовых работ (курсовых проектов), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.	7-Zip Яндекс Браузер LibreOffice	36 посадочных мест, преподавательское место, доска, мультимедийный проектор (переносной), переносной ноутбук

403	Помещение для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, курсовых работ (курсовых проектов), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.	7-Zip Яндекс Браузер LibreOffice	28 посадочных мест, преподавательское место, доска, мультимедийный проектор (переносной), переносной ноутбук
404	Помещение для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, курсовых работ (курсовых проектов), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.	7-Zip Яндекс Браузер LibreOffice	75 посадочных мест, преподавательское место, доска, мультимедийный проектор (переносной), переносной ноутбук
406	Помещение для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, курсовых работ (курсовых проектов), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.	7-Zip Яндекс Браузер LibreOffice	52 посадочных места, преподавательское место, доска, мультимедийный проектор (переносной), переносной ноутбук
407	Помещение для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, курсовых работ (курсовых проектов), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.	7-Zip Яндекс Браузер LibreOffice	40 посадочных мест, преподавательское место, доска, мультимедийный проектор (переносной), переносной ноутбук
408	Помещение для проведения занятий	7-Zip Яндекс Браузер LibreOffice	30 посадочных мест, преподавательское место, доска, мультимедийный проектор (переносной), переносной ноутбук

	лекционного типа, семинарского типа, курсовых работ (курсовых проектов), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.		
409	Помещение для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, курсовых работ (курсовых проектов), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.	7-Zip Яндекс Браузер LibreOffice	36 посадочных мест, преподавательское место, доска, мультимедийный проектор (переносной), переносной ноутбук
410	Лаборатория "Аналитика и цифровизация бизнес-процессов". Помещение для проведения занятий семинарского типа, курсовых работ (курсовых проектов), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.	Windows 10 Pro RUS 7-Zip Яндекс Браузер Mozilla Firefox LibreOffice LibreCAD Inkscape Notepad++. 1С:Предприятие 8. Комплект Kaspersky Endpoint Security MS Access 2016 MS Project Pro 2016 MS SQL Server 2019 MS SQL Server Management Studio 18.8 MS Visio Pro 2016 MS Visual Studio Pro 2019 Blender Gimp Maxima Oracle VM VirtualBox StarUML V1 Oracle Database 11g Express Edition IntelliJ IDEA JetBrains PhpStorm JetBrains WebStorm Autodesk 3ds Max 2020 Autodesk AutoCAD 2020 Adobe Reader DC Embarcadero RAD Studio XE8 Arduino Software (IDE) NetBeans IDE ZEAL	20 посадочных мест, рабочее место преподавателя 20 компьютеров A320M-H-CF/AMD Athlon 3000G/DDR4-2666-8Гб/A-DATA SX6000LNP/AMD RADEON Vega3/Realtek PCI-E GBE 20 мониторов Samsung S24R350FHI 23.8" 20 комплектов клавиатура + мышь (USB) 1 неуправляемый коммутатор TP-LINK TL-SG1024D

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Приступая к изучению дисциплины, студенту необходимо внимательно ознакомиться с тематическим планом занятий, списком рекомендованной литературы. Следует уяснить последовательность выполнения индивидуальных учебных

заданий. Самостоятельная работа студента предполагает работу с научной и учебной литературой, умение создавать тексты. Уровень и глубина усвоения дисциплины зависят от активной и систематической работы на лекциях, изучения рекомендованной литературы, выполнения контрольных письменных заданий. При изучении дисциплины студенты выполняют следующие задания: - изучают рекомендованную научно-практическую и учебную литературу; - выполняют задания, предусмотренные для самостоятельной работы. Основными видами аудиторной работы студентов являются лекции и практические / семинарские занятия.

В ходе лекций преподаватель излагает и разъясняет основные, наиболее сложные понятия темы, а также связанные с ней теоретические и практические проблемы, дает рекомендации на семинарское занятие и указания на самостоятельную работу. Знакомство с дисциплиной происходит уже на первой лекции, где от студента требуется не просто внимание, но и самостоятельное оформление конспекта. При работе с конспектом лекций необходимо учитывать тот фактор, что одни лекции дают ответы на конкретные вопросы темы, другие – лишь выявляют взаимосвязи между явлениями, помогая студенту понять глубинные процессы развития изучаемого предмета как в истории, так и в настоящее время. Конспектирование лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы, предполагающий интенсивную умственную деятельность студента. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Целесообразно вначале понять основную мысль, излагаемую лектором, а затем записать ее. Желательно запись осуществлять на одной странице листа или оставляя поля, на которых позднее, при самостоятельной работе с конспектом, можно сделать дополнительные записи, отметить непонятные места.

Конспект лекции лучше подразделять на пункты, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать вопросы плана лекции, предложенные преподавателям. Следует обращать внимание на акценты, выводы, которые делает лектор, отмечая наиболее важные моменты в лекционном материале замечаниями «важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек, подчеркивая термины и определения. Целесообразно разработать собственную систему сокращений, аббревиатур и символов. Однако при дальнейшей работе с конспектом символы лучше заменить обычными словами для быстрого зрительного восприятия текста. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть теоретическим материалом.

Подготовку к каждому практическому занятию студент должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованной к данной теме. Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности студента свободно ответить на теоретические вопросы практикума, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ. В процессе подготовки к практическим занятиям, студентам необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной литературы. При всей полноте конспектирования лекции в ней невозможно изложить весь материал из-за лимита аудиторных часов. Поэтому самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной литературой, материалами периодических изданий и Интернета является наиболее эффективным методом получения дополнительных знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у студентов свое отношение к конкретной проблеме.

9. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ОБУЧАЮЩИМСЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов (далее – СРС).

Цель методических рекомендаций СРС – определить роль и место самостоятельной работы студентов в учебном процессе; конкретизировать ее уровни, формы и виды; обобщить методы и приемы выполнения определенных типов учебных заданий, объяснить критерии оценивания. СРС – планируемая учебная, учебно-исследовательская, научно-исследовательская работа студентов, выполняемая во внеаудиторное (аудиторное) время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия (возможно частичное непосредственное участие преподавателя при сохранении ведущей роли студентов).

Целью СРС является овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и навыками по профилю будущей специальности, опытом творческой, исследовательской деятельности, развитие самостоятельности, ответственности и организованности, творческого подхода к решению проблем учебного и профессионального уровней.

Задачи СРС:

- 1) систематизация и закрепление полученных теоретических знаний и практических умений студентов;
- 2) углубление и расширение теоретической подготовки;
- 3) формирование умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию и специальную литературу;
- 4) развитие познавательных способностей и активности студентов;
- 5) творческой инициативы, самостоятельности, ответственности и организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, самосовершенствованию и самореализации;
- 6) развитие исследовательских умений;
- 7) использование материала, собранного и полученного в ходе самостоятельных занятий на практических занятиях, при написании курсовых и выпускной квалификационной работ, для эффективной подготовки к итоговым зачетам и экзаменам.

Методологическую основу СРС составляет деятельностный подход, при котором цели обучения ориентированы на формирование умений решать типовые и нетиповые задачи, т. е. на реальные ситуации, в которых студентам надо проявить знание конкретной дисциплины.

Самостоятельная работа студентов в ходе семестра является важной составной частью учебного процесса и необходима для закрепления и углубления знаний, полученных в период сессии на лекциях, практических и интерактивных занятиях, а также для индивидуального изучения дисциплины «Инвестиции» в соответствии с программой и рекомендованной литературой.

Самостоятельная работа выполняется в виде подготовки домашнего задания или сообщения по отдельным вопросам, написание и защита научно-исследовательского проекта.

Основными формами самостоятельной работы студентов без участия преподавателей являются:

- формирование и усвоение содержания конспекта лекций на базе рекомендованной лектором учебной литературы, включая информационные образовательные ресурсы (электронные учебники, электронные библиотеки и др.);
- написание рефератов, эссе; подготовка к практическим занятиям (подготовка сообщений, докладов, заданий);
- составление аннотированного списка статей из соответствующих журналов по отраслям знаний;
- овладение студентами конкретных учебных модулей, вынесенных на самостоятельное изучение;
- подбор материала, который может быть использован для написания рефератов,; подготовка презентаций;
- составление глоссария, кроссворда по конкретной теме;
- подготовка к занятиям, проводимым с использованием активных форм обучения (круглые столы, диспуты, деловые игры);
- анализ деловых ситуаций (мини-кейсов).

Границы между этими видами работ относительно, а сами виды самостоятельной работы пересекаются.

Контроль качества выполнения домашней (самостоятельной) работы может осуществляться с помощью устного опроса на лекциях или практических занятиях, обсуждения подготовленных научно-исследовательских проектов, проведения тестирования. Устные формы контроля помогут оценить владение обучающимся жанрами научной речи (дискуссия, диспут, сообщение, доклад и др.), в которых раскрывается умение обучающихся передать нужную информацию, грамотно использовать языковые средства, а также ораторские приемы для контакта с аудиторией. Письменные работы позволяют оценить владение источниками, научным стилем изложения, для которого характерны: логичность, точность терминологии, обобщенность и отвлеченность.