

Министерство образования и науки Астраханской области  
Государственное автономное образовательное учреждение  
Астраханской области высшего образования  
«Астраханский государственный архитектурно-строительный  
университет»  
(ГАОУ АО ВО «АГАСУ»)

---



**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Наименование дисциплины** Экономическая оценка инвестиций

*(указывается наименование в соответствии с учебным планом)*

**По направлению подготовки** 38.03.01 «Экономика»

*(указывается наименование направления подготовки в соответствии с ФГОС ВО)*

**Направленность (профиль)** «Экономика предприятий и организаций», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

*(указывается наименование профиля в соответствии с ОПОП)*

**Кафедра** Экономика строительства

Квалификация выпускника *бакалавр*

Астрахань - 2019



## Содержание

<b>1. Цель освоения дисциплины .....</b>	<b>4</b>
<b>2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....</b>	<b>4</b>
<b>3. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата.....</b>	<b>4</b>
<b>4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по типам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся .....</b>	<b>4</b>
<b>5. Содержание дисциплины, структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и типов учебных занятий .....</b>	<b>6</b>
5.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по типам учебных занятий и работы обучающихся (в академических часах) .....	6
5.1.1. Очная форма обучения .....	6
5.1.2. Заочная форма обучения.....	6
5.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам.....	8
5.2.1. Содержание лекционных занятий.....	8
5.2.2. Содержание лабораторных занятий ( <i>учебным планом не предусмотрены</i> ).....	8
5.2.3. Содержание практических занятий .....	8
5.2.4. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....	9
5.2.5. Темы контрольных работ.....	11
5.2.6. Темы курсовых работ.....	13
<b>6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....</b>	<b>13</b>
<b>7. Образовательные технологии .....</b>	<b>14</b>
<b>8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины .....</b>	<b>14</b>
8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины .....	14
8.2. Перечень необходимого лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине .....	15
8.3. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, доступных обучающимся при освоении дисциплины.....	15
<b>9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....</b>	<b>16</b>
<b>10. Особенности организации обучения по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья.....</b>	<b>17</b>

### **1. Цель освоения дисциплины**

**Целью освоения дисциплины** «Экономическая оценка инвестиций» является формирование компетенций обучающихся в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01. «Экономика»

### **2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

В результате освоения дисциплины обучающийся должен овладеть следующими компетенциями:

ОПК – 1 – способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности

ПК-1- способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов

**В результате освоения дисциплины обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине:**

**знать:**

- (ОПК-1) способы решения стандартных задач в области экономической оценки инвестиций с применением информационно-коммуникационных технологий

- (ПК-1) способы сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей в области экономической оценки инвестиций

**уметь:**

- (ОПК-1) анализировать финансовую, производственную и экономическую информацию, необходимую для обоснования полученных выводов в области экономической оценки инвестиций; обосновывать все виды экономических рисков и анализировать проведенные расчеты

- (ПК-1) разрабатывать решения о принятии инвестиционных проектов, обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий

**владеть:**

- (ОПК-1) методами выбора инструментальных средств для обработки экономических данных; вариантами расчетов экономических показателей; системой выводов для обоснования полученных результатов при расчетах экономических данных

- (ПК-1) способностью критически оценивать предлагаемые варианты решений в инвестиционной области

### **3. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата**

Дисциплина Б1.Б.20 «Экономическая оценка инвестиций» реализуется в рамках Блок 1 «Дисциплины (модули)» базовая часть.

**Дисциплина базируется на знаниях, полученных в рамках изучения следующих дисциплин:** «Анализ инвестиций в недвижимость», изучаемой ранее.

**4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по типам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

<b>Форма обучения</b>	<b>Очная</b>	<b>Заочная</b>
<b>Трудоемкость в зачетных единицах:</b>	7 семестр – 4 з.е.; <b>всего - 4 з.е.</b>	7 семестр – 4 з.е.. <b>всего - 4 з.е.</b>
Лекции (Л)	7 семестр – 14 часов; <b>всего - 14 часов</b>	7 семестр – 4 часа <b>всего - 4 часа</b>
Лабораторные занятия (ЛЗ)	<i>учебным планом не предусмотрены</i>	<i>учебным планом не предусмотрены</i>
Практические занятия (ПЗ)	7 семестр – 42 часа; <b>всего - 42 часа</b>	7 семестр – 6 часов; <b>всего - 6 часов</b>
Самостоятельная работа (СР)	7 семестр – 88 часов <b>всего - 88 часов</b>	7 семестр – 134 часа <b>всего - 134 часов</b>
<b>Форма текущего контроля:</b>		
Контрольная работа	семестр – 7	семестр – 7
<b>Форма промежуточной аттестации:</b>		
Экзамены	семестр – 7	семестр – 7
Зачет	<i>учебным планом не предусмотрены</i>	<i>учебным планом не предусмотрен</i>
Зачет с оценкой	<i>учебным планом не предусмотрены</i>	<i>учебным планом не предусмотрены</i>
Курсовая работа	<i>учебным планом не предусмотрены</i>	<i>учебным планом не предусмотрены</i>
Курсовой проект	<i>учебным планом не предусмотрены</i>	<i>учебным планом не предусмотрены</i>

**5. Содержание дисциплины, структурированное по разделам с указанием отведенного на них количества академических часов и типов учебных занятий**

**5.1. Разделы дисциплины и трудоемкость по типам учебных занятий и работы обучающихся (в академических часах)**

**5.1.1. Очная форма обучения**

№ п/п	Раздел дисциплины. (по семестрам)	Всего часов на раздел	Семестр	Распределение трудоемкости раздела (в часах) по типам учебных занятий и работы обучающихся				Форма текущего контроля и промежуточной аттестации
				контактная			СР	
				Л	ЛЗ	ПЗ		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Раздел 1.Экономическая сущность и значение инвестиций.	27		2		8	17	Контр/ раб,экзамен
2.	Раздел 2. Анализ эффективности капитальных вложений.	27		2		8	17	
3.	Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций.	27		2		8	17	
4.	Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.	29		4		8	17	
5.	Раздел 5.Источники финансирования капитальных вложений.	34		4		10	20	
<b>Итого:</b>		<b>144</b>		<b>14</b>		<b>42</b>	<b>88</b>	

**5.1.2. Заочная форма обучения**

№ п/п	Раздел дисциплины. (по семестрам)	Всего часов на раздел	Семестр	Распределение трудоемкости раздела (в часах) по типам учебных занятий и работы обучающихся				Форма текущего контроля и промежуточной аттестации
				контактная			СР	
				Л	ЛЗ	ПЗ		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1.	Раздел 1.Экономическая сущность и значение инвестиций.	27		1		1	25	Контр/ раб,экзамен
2.	Раздел 2. Анализ эффективности капи-	27		1		1	25	

	тальных вложений.							
3.	Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций.	27		1		1	25	
4.	Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.	29	0,5			1	27,5	
5.	Раздел 5. Источники финансирования капитальных вложений.	34	0,5			2	31,5	
<b>Итого:</b>		<b>144</b>		<b>4</b>		<b>6</b>	<b>134</b>	

## 5.2. Содержание дисциплины, структурированное по разделам

### 5.2.1. Содержание лекционных занятий

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1.	Раздел 1. Экономическая сущность и значение инвестиций.	Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования в экономике предприятий
2.	Раздел 2. Анализ эффективности капитальных вложений.	Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов, разработанных на предприятии.
3.	Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций.	Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
4.	Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.	Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем.
5.	Раздел 5. Источники финансирования капитальных вложений.	Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Иностранная инвестиция. Режим функционирования иностранного капитала в России.

### 5.2.2. Содержание лабораторных занятий

*учебным планом не предусмотрены*

### 5.2.3. Содержание практических занятий

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание
1.	Раздел 1. Экономическая сущность и значение инвестиций.	Входное тестирование по дисциплине. Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования в экономике предприятий
2.	Раздел 2. Анализ эффективности капитальных вложений.	Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов, разработанных на предприятии.
3.	Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций.	Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.



4.	Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.	Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем.
5.	Раздел 5. Источники финансирования капитальных вложений.	Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Иностранная инвестиция. Режим функционирования иностранного капитала в России.

**5.2.4. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине  
очная форма обучения**

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание	Учебно-методические материалы
1	2	3	4
1.	Раздел 1. Экономическая сущность и значение инвестиций.	Обзор литературы и изучение конспекта лекций по следующим темам: Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования Написание контрольной работы. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1], [2], [3], [4],[5]
2.	Раздел 2. Анализ эффективности капитальных вложений.	Обзор литературы и изучение конспекта лекций по следующим темам: Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Написание контрольной работы. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1], [2], [3], [4],[5]
3.	Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций.	Обзор литературы и изучение конспекта лекций по следующим темам: Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Написание контрольной работы. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1], [2], [3], [4],[5]
4.	Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.	Обзор литературы и изучение конспекта лекций по следующим темам: Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем. Написание контрольной работы. Подготовка к экзамену.	[1], [2], [3], [4],[5]

		ну. Подготовка к итоговому тестированию.	
5.	Раздел 5. Источники финансирования капитальных вложений.	Обзор литературы и изучение конспекта лекций по следующим темам: Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России. Написание контрольной работы. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1], [2], [3], [4],[5]

#### заочная форма обучения

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание	Учебно-методические материалы
1	2	3	4
1.	Раздел 1. Экономическая сущность и значение инвестиций.	Обзор литературы и изучение конспекта лекций по следующим темам: Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования Написание контрольной работы. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1], [2], [3], [4],[5]
2.	Раздел 2. Анализ эффективности капитальных вложений.	Обзор литературы и изучение конспекта лекций по следующим темам: Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов. Написание контрольной работы. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1], [2], [3], [4],[5]
3.	Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций.	Обзор литературы и изучение конспекта лекций по следующим темам: Инвестиционные качества ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Написание контрольной работы. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1], [2], [3], [4],[5]
4.	Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.	Обзор литературы и изучение конспекта лекций по следующим темам: Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Доход и риск по портфелю. Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегия управления портфелем. Написание контрольной работы. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1], [2], [3], [4],[5]

5.	Раздел 5.Источники финансирова- ния капиталъ- ных вложений.	Обзор литературы и изучение конспекта лекций по следующим темам: Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России. Написание контрольной работы. Подготовка к экзамену. Подготовка к итоговому тестированию.	[1], [2], [3], [4],[5]
----	---	---	---------------------------

### 5.2.5. Темы контрольных работ

1. Инвестиционная деятельность. Определение. Содержание
2. Классификация форм и видов инвестиций
3. Денежные потоки ИП. Понятие. Методические принципы формирования потоков реальных денежных средств
4. Инвестиционный климат в России
5. Методические принципы определения эффективности инвестиционных проектов
6. Цели и основные правила управления инвестиционными проектами
7. Основные направления разработки технико-экономического обоснования проекта
8. Источники финансирования инвестиционной деятельности
9. Анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции
10. Понятие о неопределенностях и рисках в реализации инвестиционных
11. проектов
12. Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки и реализации
13. Управление инвестиционными рисками. Цели и основные правила
14. управления
15. Система показателей оценки эффективности инвестиционных проектов
16. Классификация инвестиционных проектов
17. Сущность и экономическая природа инвестиционного риска
18. Экономическая сущность нормы дохода (прибыли) для инвестора;
19. направления ее применения
20. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов
21. Понятие инвестиционного проекта
22. Взаимосвязи между критериями экономической эффективности инвестиций,
23. противоречивость критериев оценки
24. Влияние инфляции на эффективность инвестиционного проекта
25. Экономическая сущность нормы дохода (прибыли) для инвестора;
26. направления ее применения
27. Методика расчета индекса доходности. Его положительные стороны и недостатки
28. Оценка эффективности инвестиций по системе международных показателей
29. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности
30. Принципы и методические подходы к оценке проектных рисков
31. Содержание инвестиционной деятельности
32. Венчурное инвестирование
33. Принципы и методические подходы к оценке проектных рисков
34. Лизинговые операции
35. Понятие, классификация и разработка инвестиционных проектов
36. Временная стоимость денег
37. Этапы создания и реализации инвестиционного проекта. Типы отношений между инвестиционными проектами.
38. Основные задачи, решаемые в ходе экономической оценки.
39. Категории экономической эффективности проектов реального инвестирования.

40. Логика принятия инвестиционных решений. Качественные и количественные критериальные показатели.
41. Затраты упущенных возможностей.
42. Продолжительность экономической жизни инвестиций. Фазы развития инвестиционного проекта.
43. Методы оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций. Определение чистой текущей стоимости (NPV); индекса рентабельности (PI)
44. Методы оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций. Определение внутренней нормы доходности (IRR); срока окупаемости (PP) инвестиционного проекта.
45. Методы оценка риска по инвестиционному проекту: анализ чувствительности, имитационное моделирование.
46. Методы оценка риска по инвестиционному проекту: методика изменения денежного потока, определение точки безубыточности проекта.
47. Анализ альтернативных проектов.
48. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности.
49. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов: акционирование, банковский кредит, государственное финансирование.
50. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов: проектное финансирование, лизинг.
51. Экономическая оценка инвестиций в акции (виды доходности, методы оценки риска вложений в акции).
52. Экономическая оценка инвестиций в облигации (виды доходности, оценка риска).
53. Инвестиционный портфель. Принципы формирования. Типы инвестиционного портфеля.
54. Доходность и риск портфеля, состоящего из нескольких финансовых активов.
55. Специфика нематериальных активов. Финансирование долгосрочных инвестиций в нематериальные активы.
56. Методы оценки инвестиционных вложений в нематериальные активы.
57. Цена капитала и ее роль в оценке инвестиционных проектов. Структура источников финансирования инвестиционных вложений.
58. Стоимость источников. Определение средневзвешенной цены инвестиционного капитала (WACC).
59. Инфляция и обесценение инвестиционных затрат и результатов.
60. Анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции.
61. Антикризисное управление и инвестиции
62. Прединвестиционные исследования.
63. Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения.
64. Инвестиционные качества ценных бумаг.
65. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
66. Инвестиционные ресурсы предприятия, компании, фирмы.
67. Методы финансирования инвестиционных проектов.
68. Бюджетное финансирование.
69. Акционирование как метод инвестирования.
70. Облигационные займы.
71. Лизинг как метод финансирования капитальных вложений.
72. Венчурное (рисковое) финансирование.
73. Сущность и особенности ипотечного кредитования.
74. Инфляция и обесценение инвестиционных затрат и результатов.
75. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности
76. Методические принципы определения эффективности инвестиционных проектов.

**5.2.6. Темы курсовых работ**  
«учебным планом не предусмотрены».

**6. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Организация деятельности студента
<p><b><u>Лекция</u></b></p> <p>В ходе лекционных занятий необходимо вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации. Необходимо задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. Целесообразно дорабатывать свой конспект лекции, делая в нем соответствующие записи из литературы, рекомендованной преподавателем и предусмотренной учебной программой.</p>
<p><b><u>Практическое занятие</u></b></p> <p>Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы. Особое внимание при этом необходимо обратить на содержание основных положений и выводов, объяснение явлений и фактов, уяснение практического приложения рассматриваемых теоретических вопросов.</p>
<p><b><u>Самостоятельная работа</u></b></p> <p>Самостоятельная работа студента над усвоением учебного материала по учебной дисциплине может выполняться в аудиториях для самостоятельной работы, а также в домашних условиях. Содержание самостоятельной работы студента определяется учебной программой дисциплины, методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя.</p> <p>Самостоятельная работа в аудиторное время может включать:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— конспектирование (составление тезисов) лекций;</li><li>— выполнение контрольных работ;</li><li>— решение задач;</li><li>— работу со справочной и методической литературой;</li><li>— работу с нормативными правовыми актами;</li><li>— участие в тестировании и др.</li></ul> <p>Самостоятельная работа во внеаудиторное время может состоять из:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>— повторение лекционного материала;</li><li>— подготовки к практическим занятиям;</li><li>— изучения учебной и научной литературы;</li><li>— изучения нормативных правовых актов (в т.ч. в электронных базах данных);</li><li>— решения задач, выданных на практических занятиях;</li><li>— подготовки к контрольным работам, тестированию и т.д.;</li><li>— подготовки к практическим занятиям;</li><li>— подготовки рефератов, эссе и иных индивидуальных письменных работ по заданию преподавателя;</li><li>— выделение наиболее сложных и проблемных вопросов по изучаемой теме, получение разъяснений и рекомендаций по данным вопросам с преподавателями кафедры на их еженедельных консультациях.</li><li>— проведение самоконтроля путем ответов на вопросы текущего контроля знаний, решения представленных в учебно-методических материалах кафедры задач, тестов, написания рефератов и эссе по отдельным вопросам изучаемой темы.</li></ul>
<p><b><u>Контрольная работа</u></b></p> <p>Теоретическая и практическая части контрольной работы выполняются по установленным темам (вариантам) с использованием практических материалов, полученных на практических занятиях и при прохождении практики. К каждой теме контрольной работы рекомендуется примерный перечень основных вопросов, список необходимой литературы. Необходимо изучить</p>

литературу, рекомендуемую для выполнения контрольной работы. Чтобы полнее раскрыть тему, следует использовать дополнительные источники и материалы. Инструкция по выполнению контрольной работы находится в методических материалах по дисциплине.

### **Подготовка к экзамену**

Подготовка студентов к экзамену включает три стадии:

- самостоятельная работа в течение учебного года (семестра);
- непосредственная подготовка в дни, предшествующие экзамену;
- подготовка к ответу на вопросы, содержащиеся в билете.

## **7. Образовательные технологии**

Перечень образовательных технологий, используемых при изучении дисциплины «Экономическая оценка инвестиций»

### **Традиционные образовательные технологии**

Дисциплина «Экономическая оценка инвестиций» проводится с использованием традиционных образовательных технологий ориентирующиеся на организацию образовательного процесса, предполагающую прямую трансляцию знаний от преподавателя к студенту (преимущественно на основе объяснительно-иллюстративных методов обучения), учебная деятельность студента носит в таких условиях, как правило, репродуктивный характер. Формы учебных занятий по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» с использованием традиционных технологий:

Лекция – последовательное изложение материала в дисциплинарной логике, осуществляемое преимущественно вербальными средствами (монолог преподавателя).

Практическое занятие – занятие, посвященное освоению конкретных умений и навыков по предложенному алгоритму.

### **Интерактивные технологии**

По дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» занятия проводятся с использованием следующих интерактивных технологий:

Лекция-визуализация - представляет собой визуальную форму подачи лекционного материала средствами ТСО или аудиовидеотехники (видео-лекция). Чтение такой лекции сводится к развернутому или краткому комментированию просматриваемых визуальных материалов (в виде схем, таблиц, графов, графиков, моделей). Лекция-визуализация помогает студентам преобразовывать лекционный материал в визуальную форму, что способствует формированию у них профессионального мышления за счет систематизации и выделения наиболее значимых, существенных элементов.

По дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» практические занятия проводятся с использованием следующих интерактивных технологий: организация учебной работы с реальными материальными и информационными объектами, экспериментальная работа с аналоговыми моделями реальных объектов.

## **8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

**8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

*а) основная учебная литература:*

1. Николаева, И.П. Инвестиции : учебник / И.П. Николаева. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 254 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496144> . – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-01410-9. – Текст : электронный.

2. Нешиной, А.С. Инвестиции : учебник / А.С. Нешиной. – 9-е изд., перераб. и испр. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 352 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по под-

писке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495803> ). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-02216-6. – Текст : электронный.

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>— Режим доступа: для авторизир. Пользователей

*б) дополнительная учебная литература:*

4. Чернов В. А.. Инвестиционный анализ: учебное пособие [Электронный ресурс] / М.:Юнити-Дана, 2015. -159с. - 978-5-238-01301-5 – Режим доступа  
[https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=115016&sr=1](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=115016&sr=1)

5. Турманидзе Т. У.. Анализ и оценка эффективности инвестиций: учебник [Электронный ресурс] / М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2014. -247с. - 978-5-238-02497-4– Режим доступа  
[https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_red&id=448210&sr=1](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=448210&sr=1)

6. А.Н. Асаул Оценка собственности. Оценка объектов недвижимости. Учебник / А.Н. Асаул, В.Н. Старинский, М.К. Старовойтов, Р.А. Фалтинский; под ред. Заслуженного деятеля науки РФ, д.э.н. проф. А.Н. Асаула. - СПб.: АНО «ИПЭВ», 2012 г. - 274 с.  
доступа [https://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=434519](https://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=434519)

*в) перечень учебно-методического обеспечения:*

7. Методические указания для выполнения контрольной работы студентами 4 курса заочной и 4 курса очной форм обучения по направлению «Экономика», АГАСУ, 2017 год.  
<https://next.astrakhan.ru/index.php/s/Qp6zLjy8Z8RnEpm>

*г) перечень онлайн курсов*

8. Онлайн-курсы SKILLBOX «Способы инвестиций на фондовом рынке»  
[https://skillbox.ru/course/finance/?utm\\_source=advcake&utm\\_medium=cpa&utm\\_campaign=affiliate&utm\\_content=anassi&utm\\_term=ea40be404aebf879cd69bcae567405f6&advcake\\_params=ea40be404aebf879cd69bcae567405f6&keyword=invest](https://skillbox.ru/course/finance/?utm_source=advcake&utm_medium=cpa&utm_campaign=affiliate&utm_content=anassi&utm_term=ea40be404aebf879cd69bcae567405f6&advcake_params=ea40be404aebf879cd69bcae567405f6&keyword=invest)

**8.2. Перечень необходимого лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства, используемого при осуществлении образовательного процесса по дисциплине**

1. 7-Zip
2. Office 365
3. Adobe Acrobat Reader DC.
4. Internet Explorer.
5. Apache Open Office.
6. Google Chrome
7. VLC media player
8. Azure Dev Tools for Teaching
9. Kaspersky Endpoint Security.

**8.3. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, доступных обучающимся при освоении дисциплины**

1. Электронная информационно-образовательная среда Университета:  
(<http://edu.aucu.ru>, <http://moodle.aucu.ru>)
2. «Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека»  
(<https://biblioclub.ru/>)
3. Электронно-библиотечная система «IPRbooks» ([www.iprbookshop.ru](http://www.iprbookshop.ru))

4. Научная электронная библиотека (<http://www.elibrary.ru/>)
5. Консультант + (<http://www.consultant-urist.ru/>)
6. Федеральный институт промышленной безопасности (<http://www1.fipt.ru/>)
7. Патентная база USPTO (<http://www.uspto.gov/patents-application-process/seach-patents>)

**9. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

№ п\п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	<p>Аудитория для лекционных занятий: 414056, г.Астрахань, ул. Татищева 18б; №209</p> <p>Аудитория для лабораторных занятий: 414056, г.Астрахань, ул. Татищева 18б; №209</p> <p>Татищева 18б; №209</p> <p>Аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации: 414056, г.Астрахань, ул. Татищева 18б; №209</p> <p>Аудитория для групповых и индивидуальных консультаций: 414056, г.Астрахань, ул. Татищева 18б; №209</p>	<p style="text-align: center;"><b>№ 209</b></p> <p>Комплект учебной мебели Демонстрационное оборудование Учебно-наглядные пособия Стационарный мультимедийный комплект Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет»</p>
2	<p>Аудитории для самостоятельной работы: 414056, г.Астрахань, ул. Татищева 18а; библиотека, читальный зал 414056, г. Астрахань, ул. Татищева; 22а №201, №203</p>	<p style="text-align: center;"><b>Библиотека, читальный зал</b></p> <p>Комплект учебной мебели Компьютеры - 4 шт. Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет»</p> <p style="text-align: center;"><b>№ 201</b></p> <p>Комплект учебной мебели Компьютеры – 8 шт. Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет»</p> <p style="text-align: center;"><b>№ 203</b></p> <p>Комплект учебной мебели Компьютеры – 8 шт. Доступ к информационно – телекоммуникационной сети «Интернет»</p>
3	<p>Аудитории для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования: 414056, г. Астрахань, ул. Татищева, 18; №8</p>	<p style="text-align: center;"><b>№ 8</b></p> <p>Комплект мебели Расходные материалы для профилактического обслуживания учебного оборудования, вычислительная и орг. техника на хранении</p>



--	--	--

**10. Особенности организации обучения по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Для обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья на основании письменного заявления дисциплина «Экономическая оценка инвестиций» реализуется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья (далее – индивидуальных особенностей).

**РЕЦЕНЗИЯ**  
**на рабочую программу, оценочные и методические материалы по дисциплине**  
**Б1.Б.20 «Экономическая оценка инвестиций»**

**ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 «ЭКОНОМИКА»,**

**Направленность (профиль) «Экономика предприятий и организаций», Бухгалтерский учет,**  
**анализ и аудит»**

**по программе бакалавриат**

**Кузнецовым Сергеем Владимировичем** (далее по тексту рецензент), проведена рецензия рабочей программы, оценочных и методических материалов по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», по программе **бакалавриат**, разработанной в ГАОУ АО ВО "Астраханский государственный архитектурно-строительный университет", на кафедре «**Экономика строительства**» (разработчик – **ст.преподаватель Черемных Екатерина Олеговна**).

Рассмотрев представленные на рецензию материалы, рецензент пришел к следующим выводам:

Предъявленная рабочая программа учебной дисциплины «**Экономическая оценка инвестиций**» (далее по тексту Программа) соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «**Экономика**», утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015г., №1327 и зарегистрированного в Минюсте России 30 ноября 2015, №39906.

Представленная в Программе актуальность учебной дисциплины в рамках реализации ОПОП ВО не подлежит сомнению – дисциплина относится части **Блок 1 «Дисциплины (модули)» базовая часть**.

Представленные в Программе цели учебной дисциплины соответствуют требованиям ФГОС ВО направления подготовки 38.03.01 «**Экономика**», направленность (профиль) «**Экономика предприятий и организаций**», «**Бухгалтерский учет, анализ и аудит**».

В соответствии с Программой за дисциплиной «**Экономическая оценка инвестиций**» закреплены **2 компетенции**, которые реализуются в объявленных требованиях.

Результаты обучения, представленные в Программе в категориях знать, уметь, владеть соответствуют специфике и содержанию дисциплины и демонстрируют возможность получения заявленных результатов.

Учебная дисциплина «**Экономическая оценка инвестиций**» взаимосвязана с другими дисциплинами ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 «**Экономика**», направленность (профиль) «**Экономика предприятий и организаций**», «**Бухгалтерский учет, анализ и аудит**» и возможность дублирования в содержании не выявлена.

Представленная Программа предполагает использование современных образовательных технологий при реализации различных видов учебной работы. Формы образовательных технологий соответствуют специфике дисциплины.

Представленные и описанные в Программе формы текущей оценки знаний соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Промежуточная аттестация знаний **бакалавра**, предусмотренная Программой, осуществляется в форме **экзамена**. Формы оценки знаний, представленные в Рабочей программе, соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины представлено основной, дополнительной литературой, интернет-ресурсами и соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки 38.03.01 «**Экономика**», направленность (профиль) «**Экономика предприятий и организаций**», «**Бухгалтерский учет, анализ и аудит**».

Материально-техническое обеспечение соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки **38.03.01 «Экономика»** и специфике дисциплины **«Экономическая оценка инвестиций»** и обеспечивает использование современных образовательных, в том числе интерактивных методов обучения.

Представленные на рецензию оценочные и методические материалы направления подготовки **38.03.01 «Экономика»** разработаны в соответствии с нормативными документами, представленными в программе. Оценочные и методические материалы по дисциплине **«Экономическая оценка инвестиций»** предназначены для текущего контроля и промежуточной аттестации и представляют собой совокупность разработанных кафедрой **«Экономика строительства»** материалов для установления уровня и качества достижения обучающимися результатов обучения.

Задачами оценочных и методических материалов является контроль и управление процессом, освоение обучающимися компетенций, заявленных в образовательной программе по направлению **38.03.01 «Экономика»** направленность (профиль) **«Экономика предприятий и организаций»**, **«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»**.

Оценочные и методические материалы по дисциплине **«Экономическая оценка инвестиций»** представлены:

- заданиями для контрольной работы
- тестовыми заданиями
- вопросами к экзамену.

Данные материалы позволяют в полной мере оценить результаты обучения по дисциплине **«Экономическая оценка инвестиций»** в АГАСУ, а также оценить степень сформированности компетенций.

### ОБЩИЕ ВЫВОДЫ

На основании проведенной рецензии можно сделать заключение, что характер, структура и содержание рабочей программы, оценочных и методических материалов дисциплины Б1.Б.20 **«Экономическая оценка инвестиций»** ОПОП ВО по направлению подготовки **38.03.01 «Экономика»**, по программе **бакалавриат**, разработанная **старшим преподавателем Черемных Екатериной Олеговной** соответствует требованиям ФГОС ВО, современным требованиям отрасли, рынка труда, профессиональных стандартов направления подготовки **38.03.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика предприятий и организаций»**, **«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»** и могут быть рекомендованы к использованию.

Рецензент:  
Генеральный директор  
ООО «АМС»



С.В. Кузнецов  
И.О.Ф

**РЕЦЕНЗИЯ**  
**на рабочую программу, оценочные и методические материалы по дисциплине**  
**Б1.Б.20 «Экономическая оценка инвестиций »**

**ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 «ЭКОНОМИКА»,**

**Направленность (профиль) «Экономика предприятий и организаций», Бухгалтерский учет,**  
**анализ и аудит»**

**по программе бакалавриат**

**Кузнецовым Сергеем Владимировичем** (далее по тексту рецензент), проведена рецензия рабочей программы, оценочных и методических материалов по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций » ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», по программе **бакалавриат**, разработанной в ГАОУ АО ВО "Астраханский государственный архитектурно-строительный университет", на кафедре «**Экономика строительства**» (разработчик – **ст.преподаватель Черемных Екатерина Олеговна**).

Рассмотрев представленные на рецензию материалы, рецензент пришел к следующим выводам:

Предъявленная рабочая программа учебной дисциплины «**Экономическая оценка инвестиций** » (далее по тексту Программа) соответствует требованиям ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «**Экономика**», утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015г., №1327 и зарегистрированного в Минюсте России 30 ноября 2015, №39906.

Представленная в Программе актуальность учебной дисциплины в рамках реализации ОПОП ВО не подлежит сомнению – дисциплина относится части **Блок 1 «Дисциплины (модули)» базовая часть**.

Представленные в Программе цели учебной дисциплины соответствуют требованиям ФГОС ВО направления подготовки 38.03.01 «**Экономика**», направленность (профиль) «**Экономика предприятий и организаций**», «**Бухгалтерский учет, анализ и аудит**».

В соответствии с Программой за дисциплиной «**Экономическая оценка инвестиций** » закреплены **2 компетенции**, которые реализуются в объявленных требованиях.

Результаты обучения, представленные в Программе в категориях знать, уметь, владеть соответствуют специфике и содержанию дисциплины и демонстрируют возможность получения заявленных результатов.

Учебная дисциплина «**Экономическая оценка инвестиций** » взаимосвязана с другими дисциплинами ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 «**Экономика**», направленность (профиль) «**Экономика предприятий и организаций**», «**Бухгалтерский учет, анализ и аудит**» и возможность дублирования в содержании не выявлена.

Представленная Программа предполагает использование современных образовательных технологий при реализации различных видов учебной работы. Формы образовательных технологий соответствуют специфике дисциплины.

Представленные и описанные в Программе формы текущей оценки знаний соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Промежуточная аттестация знаний **бакалавра**, предусмотренная Программой, осуществляется в форме **экзамена**. Формы оценки знаний, представленные в Рабочей программе, соответствуют специфике дисциплины и требованиям к выпускникам.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины представлено основной, дополнительной литературой, интернет-ресурсами и соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки 38.03.01 «**Экономика**», направленность (профиль) «**Экономика предприятий и организаций**», «**Бухгалтерский учет, анализ и аудит**».



Материально-техническое обеспечение соответствует требованиям ФГОС ВО направления подготовки **38.03.01 «Экономика»** и специфике дисциплины **«Экономическая оценка инвестиций»** и обеспечивает использование современных образовательных, в том числе интерактивных методов обучения.

Представленные на рецензию оценочные и методические материалы направления подготовки **38.03.01 «Экономика»** разработаны в соответствии с нормативными документами, представленными в программе. Оценочные и методические материалы по дисциплине **«Экономическая оценка инвестиций»** предназначены для текущего контроля и промежуточной аттестации и представляют собой совокупность разработанных кафедрой **«Экономика строительства»** материалов для установления уровня и качества достижения обучающимися результатов обучения.

Задачами оценочных и методических материалов является контроль и управление процессом, освоение обучающимися компетенций, заявленных в образовательной программе по направлению **38.03.01 «Экономика»** направленность (профиль) **«Экономика предприятий и организаций»**, **«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»**.

Оценочные и методические материалы по дисциплине **«Экономическая оценка инвестиций»** представлены:


- заданиями для контрольной работы
- тестовыми заданиями
- вопросами к экзамену.

Данные материалы позволяют в полной мере оценить результаты обучения по дисциплине **«Экономическая оценка инвестиций»** в АГАСУ, а также оценить степень сформированности компетенций.


### ОБЩИЕ ВЫВОДЫ

На основании проведенной рецензии можно сделать заключение, что характер, структура и содержание рабочей программы, оценочных и методических материалов дисциплины **Б1.Б.20 «Экономическая оценка инвестиций»** ОПОП ВО по направлению подготовки **38.03.01 «Экономика»**, по программе **бакалавриат**, разработанная **старшим преподавателем Черемных Екатериной Олеговной** соответствует требованиям ФГОС ВО, современным требованиям отрасли, рынка труда, профессиональных стандартов направления подготовки **38.03.01 «Экономика»**, направленность (профиль) **«Экономика предприятий и организаций»**, **«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»** и могут быть рекомендованы к использованию.

Рецензент:

  
\_\_\_\_\_  
(подпись)

  
\_\_\_\_\_  
(И.О.Ф.)

  
Подпись Т.А. Илюшина  
СЕКТОР ЗАВЕРЯЮ  
Специалист отдела кадров  
ФГБОУ ВО «АГТУ»  
\_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

### Аннотация

к рабочей программе дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» по направлению 38.03.01 «Экономика», направленность (профиль) «Экономика предприятий и организаций», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

*Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы.*

*Форма промежуточной аттестации: экзамен*

Целью учебной дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» является формирование компетенций обучающегося в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01. «Экономика»

Учебная дисциплина «Экономическая оценка инвестиций» входит в *Блок 1 «Дисциплины (модули)» базовая часть.*

Для освоения дисциплины необходимы знания, полученные при изучении следующих дисциплин: «Анализ инвестиций в недвижимость»

**Краткое содержание дисциплины:**

Раздел 1. Экономическая сущность и значение инвестиций.

Раздел 2. Анализ эффективности капитальных вложений.

Раздел 3. Анализ эффективности финансовых инвестиций.

Раздел 4. Формирование и управление инвестиционным портфелем.

Раздел 5. Источники финансирования капитальных вложений.

Заведующий кафедрой



Подпись

И.И.Потапова

Министерство образования и науки Астраханской области  
Государственное автономное образовательное учреждение  
Астраханской области высшего образования  
«Астраханский государственный архитектурно-строительный  
университет»  
(ГАОУ АО ВО «АГАСУ»)

---

УТВЕРЖДАЮ  
Первый проректор  
  
Подпись И.Ю.Петрова/  
Ф.И.О.  
« 25 » \_\_\_\_\_ 04 \_\_\_\_\_ 2019 г.

## ОЦЕНОЧНЫЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ

Наименование дисциплины

Экономическая оценка инвестиций

*(указывается наименование в соответствии с учебным планом)*

По направлению подготовки

38.03.01 «Экономика»

*(указывается наименование направления подготовки в соответствии с ФГОС ВО)*

Направленность (профиль)

«Экономика предприятий и организаций», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

*(указывается наименование профиля в соответствии с ОПОП)*

Кафедра Экономика строительства

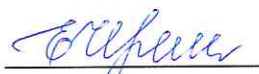
Квалификация выпускника *бакалавр*

Астрахань - 2019



**Разработчики:**

старший преподаватель  
(занимаемая должность,  
учёная степень и учёное звание)

  
(подпись)

Е.О.Черемных

Оценочные и методические материалы рассмотрены и утверждены на заседании кафедры  
«Экономика строительства» протокол № 10 от 17.04.2019 г.

Заведующий кафедрой

  
(подпись)

И.И.Потапова

**Согласовано:**

Председатель МКН «Экономика»


Направленность/профиль «Экономика предприятий и организаций», «Бухгалтерский  
учет, анализ и аудит»

 /И.И.Потапова/  
(подпись) И.О.Ф

Начальник УМУ

 | Н.В.Антонина |  
(подпись) И.О.Ф

Специалист УМУ

 | О.В.Микобабина |  
(подпись) И.О.Ф



## СОДЕРЖАНИЕ:

1. Оценочные и методические материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине .....	4
1.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.....	4
1.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания .....	6
1.2.1. Перечень оценочных средств текущего контроля успеваемости .....	6
1.2.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций по дисциплине на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.....	6
1.2.3. Шкала оценивания .....	9
2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы .....	10
3. Перечень и характеристики процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций .....	15
4. Приложения.....	17

# 1. Оценочные и методические материалы для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Оценочные и методические материалы являются неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины (далее РПД) и представлены в виде отдельного документа

## 1.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Индекс и формулировка компетенции N	Индикаторы достижения компетенций, установленные ОПОП	Номер раздела дисциплины (в соответствии с п. 5.1 РПД)					Формы контроля с конкретизацией задания
		1	2	3	4	5	
1	2	3	4	5	6	7	8
ОПК – 1 – способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности	Знать:						
	способы решения стандартных задач в области экономической оценки инвестиций с применением информационно-коммуникационных технологий	X	X	X	X	X	1. Вопросы к экзамену по всем разделам дисциплины.
	Уметь:						
	анализировать финансовую, производственную и экономическую информацию, необходимую для обоснования полученных выводов в области экономической оценки инвестиций; обосновывать все виды экономических рисков и анализировать проведённые расчеты	X	X		X	X	1.Итоговое тестирование по всем разделам дисциплины 2. Контрольная работа по всем разделам дисциплины
Владеть:							
методами выбора инструментальных средств для обработки экономических	X	X	X	X	X	1. Итоговое тестирование по всем разделам дисциплины 2. Контрольная работа по	

	данных; вариантами расчетов экономических показателей; системой выводов для обоснования полученных результатов при расчетах экономических данных						всем разделам дисциплины
ПК-1- способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Знать:						
	способы сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей в области экономической оценки инвестиций		X	X	X	X	1. Вопросы к экзамену по всем разделам дисциплины.
	Уметь:						
	разрабатывать решения о принятии инвестиционных проектов, обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий		X	X	X	X	1. Контрольная работа по всем разделам дисциплины 2. Итоговое тестирование по всем разделам дисциплины
	Владеть:						
способностью критически оценивать предлагаемые варианты решений в инвестиционной области		X	X	X	X	1. Контрольная работа по всем разделам дисциплины 2. Итоговое тестирование по всем разделам дисциплины	

## 1.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

### 1.2.1. Перечень оценочных средств текущего контроля успеваемости

Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося	Фонд тестовых заданий
Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам

### 1.2.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций по дисциплине на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Компетенция, этапы освоения компетенции	Планируемые результаты обучения	Показатели и критерии оценивания результатов обучения			
		Ниже порогового уровня (не зачтено)	Пороговый уровень (Зачтено)	Продвинутый уровень (Зачтено)	Высокий уровень (Зачтено)
1	2	3	4	5	6
ОПК – 1 – способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-	<b>Знает</b> (ОПК-1) способы решения стандартных задач в области экономической оценки инвестиций с применением информационно-коммуникационных технологий	Обучающийся не знает способы решения стандартных задач в области экономической оценки инвестиций с применением информационно-коммуникационных технологий	Обучающийся знает способы решения стандартных задач в области экономической оценки инвестиций с применением информационно-коммуникационных технологий в типовых ситуациях	Обучающийся знает способы решения стандартных задач в области экономической оценки инвестиций с применением информационно-коммуникационных технологий в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности	Обучающийся знает способы решения стандартных задач в области экономической оценки инвестиций с применением информационно-коммуникационных технологий в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных ситуациях
	<b>Умеет</b> (ОПК-1) – анализировать финансово-	Обучающийся не умеет анализировать финан-	Обучающийся умеет анализировать финан-	Обучающийся умеет анализировать финан-	Обучающийся умеет анализировать финан-

<p>коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности</p>	<p>вую, производственную и экономическую информацию, необходимую для обоснования полученных выводов в области экономической оценки инвестиций; обосновывать все виды экономических рисков и анализировать проведённые расчеты</p>	<p>совую, производственную и экономическую информацию, необходимую для обоснования полученных выводов в области экономической оценки инвестиций; обосновывать все виды экономических рисков и анализировать проведённые расчеты</p>	<p>совую, производственную и экономическую информацию, необходимую для обоснования полученных выводов в области экономической оценки инвестиций; обосновывать все виды экономических рисков и анализировать проведённые расчеты в типовых ситуациях</p>	<p>совую, производственную и экономическую информацию, необходимую для обоснования полученных выводов в области экономической оценки инвестиций; обосновывать все виды экономических рисков и анализировать проведённые расчеты в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности</p>	<p>совую, производственную и экономическую информацию, необходимую для обоснования полученных выводов в области экономической оценки инвестиций; обосновывать все виды экономических рисков и анализировать проведённые расчеты в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных ситуациях</p>
	<p><b>Владеет (ОПК-1)</b> - методами выбора инструментальных средств для обработки экономических данных; вариантами расчетов экономических показателей; системой выводов для обоснования полученных результатов при расчетах экономических данных</p>	<p>Обучающийся не владеет методами выбора инструментальных средств для обработки экономических данных; вариантами расчетов экономических показателей; системой выводов для обоснования полученных результатов при расчетах экономических данных</p>	<p>Обучающийся владеет методами выбора инструментальных средств для обработки экономических данных; вариантами расчетов экономических показателей; системой выводов для обоснования полученных результатов при расчетах экономических данных в типовых ситуациях</p>	<p>Обучающийся владеет методами выбора инструментальных средств для обработки экономических данных; вариантами расчетов экономических показателей; системой выводов для обоснования полученных результатов при расчетах экономических данных в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности</p>	<p>Обучающийся владеет методами выбора инструментальных средств для обработки экономических данных; вариантами расчетов экономических показателей; системой выводов для обоснования полученных результатов при расчетах экономических данных в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных</p>

					ситуациях
ПК-1- способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	<b>Знает</b> (ПК-1) способы сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей в области экономической оценки инвестиций	Обучающийся не знает способы сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей в области экономической оценки инвестиций	Обучающийся знает способы сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей в области экономической оценки инвестиций в типовых ситуациях	Обучающийся знает способы сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей в области экономической оценки инвестиций в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности	Обучающийся знает способы сбора и анализа исходных данных, необходимых для расчета экономических и социально-экономических показателей в области экономической оценки инвестиций в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных ситуациях
	<b>Умеет</b> (ПК-1) разрабатывать решения о принятии инвестиционных проектов, обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Обучающийся не умеет разрабатывать решения о принятии инвестиционных проектов, обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Обучающийся умеет разрабатывать решения о принятии инвестиционных проектов, обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий в типовых ситуациях	Обучающийся умеет разрабатывать решения о принятии инвестиционных проектов, обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности	Обучающийся умеет разрабатывать решения о принятии инвестиционных проектов, обосновывать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных ситуациях

	<b>Владеет</b> (ПК-1) способностью критически оценивать предлагаемые варианты решений в инвестиционной области	Обучающийся не владеет способностью критически оценивать предлагаемые варианты решений в инвестиционной области	Обучающийся владеет способностью критически оценивать предлагаемые варианты решений в инвестиционной области в типовых ситуациях	Обучающийся владеет способностью критически оценивать предлагаемые варианты решений в инвестиционной области в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности	Обучающийся владеет способностью критически оценивать предлагаемые варианты решений в инвестиционной области в типовых ситуациях и ситуациях повышенной сложности, а также в нестандартных ситуациях

### 1.2.3. Шкала оценивания

Уровень достижений	Отметка в 5-бальной шкале	Зачтено/ не зачтено
высокий	«5»(отлично)	зачтено
продвинутый	«4»(хорошо)	зачтено
пороговый	«3»(удовлетворительно)	зачтено
ниже порогового	«2»(неудовлетворительно)	не зачтено

## **2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

### **ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ:**

#### **2.1. Экзамен**

*а) типовые вопросы к экзамену*

*Вопросы для оценки компетенции ОПК-1 (знать), ПК-1 (знать)*

1. Экономическая сущность инвестиций, их классификация.
2. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
3. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельностью.
4. Инвестиционная политика предприятий.
5. Инвестиционный проект: понятие, классификация, содержание.
6. Фазы (стадии) развития инвестиционного проекта.
7. Экономическая оценка инвестиций.
8. Простые методы оценки эффективности проекта.
9. Финансовый анализ проекта.
10. Инфляция, ее влияние на показатели финансовой эффективности проекта.
11. Теория ценности денег во времени.
12. Чистая текущая стоимость проекта.
13. Бизнес-план. Назначение бизнес-плана.
14. Внутренняя норма доходности.
15. Индекс рентабельности проекта.
16. Бюджетная эффективность инвестиционных проектов.
17. Инвестиции в ценные бумаги.
18. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.
19. Понятие инвестиционного портфеля. Цели, принципы формирования, типы.
20. Управление инвестиционным портфелем. Диверсификация портфеля.
21. Источники финансирования инвестиционного проекта.
22. Собственные средства инвесторов, их структура.
23. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг.
24. Иностраные инвестиции: экономическое содержание, виды.
25. Иностраные инвестиции в РФ.
26. Заемные средства для финансирования инвестиционного проекта, их виды и роль.
27. Капитальные вложения и капитальное строительство.
28. Порядок разработки проектно-сметной документации.
29. Структура и краткое содержание ТЭО.
30. Типы смет. Назначение смет.
31. Методы определения сметной стоимости.
32. Ценообразование в строительстве. Сметная стоимость строительства.
33. Участники капитального строительства, их состав и функции.
34. Бюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности.
35. Сущность и отличительные особенности проектного финансирования.
36. Оперативный лизинг.
37. Финансовый лизинг.
38. Финансирование инновационной деятельности. Венчурное финансирование.
39. Ипотечное кредитование, его роль и развитие в России.
40. Простые методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
41. Учет фактора риска и неопределенности при принятии инвестиционных решений.
42. Методы оценки состоятельности проекта с учетом фактора риска.



43. Дисконтирование.
44. Дисконтированный срок окупаемости инвестиций.
45. Коммерческая эффективность проекта.

*в) критерии оценивания*

При оценке знаний на экзамене учитывается:

1. Уровень сформированности компетенций.
2. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
3. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
4. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
5. Умение связать теорию с практикой.
6. Умение делать обобщения, выводы.

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	Отлично	Ответы на поставленные вопросы излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений. Полно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Делаются обоснованные выводы. Демонстрируются глубокие знания базовых нормативно-правовых актов. Соблюдаются нормы литературной речи.
2	Хорошо	Ответы на поставленные вопросы излагаются систематизировано и последовательно. Базовые нормативно-правовые акты используются, но в недостаточном объеме. Материал излагается уверенно. Раскрыты причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер. Соблюдаются нормы литературной речи.
3	Удовлетворительно	Допускаются нарушения в последовательности изложения. Имеются упоминания об отдельных базовых нормативно-правовых актах. Неполно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируются поверхностные знания вопроса, с трудом решаются конкретные задачи. Имеются затруднения с выводами. Допускаются нарушения норм литературной речи.
	Неудовлетворительно	Материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине. Не раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Не проводится анализ. Выводы отсутствуют. Ответы на дополнительные вопросы отсутствуют. Имеются заметные нарушения норм литературной речи

## ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ:

### 2.2. Контрольная работа ОПК-1 (уметь, владеть), ПК-1(уметь, владеть)

#### *а) Темы для контрольной работы*

1. Инвестиционная деятельность. Определение. Содержание
2. Классификация форм и видов инвестиций
3. Денежные потоки ИП. Понятие. Методические принципы формирования потоков реальных денежных средств
4. Инвестиционный климат в России
5. Методические принципы определения эффективности инвестиционных проектов
6. Цели и основные правила управления инвестиционными проектами

7. Основные направления разработки технико-экономического обоснования проекта
8. Источники финансирования инвестиционной деятельности
9. Анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции
10. Понятие о неопределенностях и рисках в реализации инвестиционных
11. проектов
12. Инвестиционный проект: содержание, этапы разработки и реализации
13. Управление инвестиционными рисками. Цели и основные правила
14. управления
15. Система показателей оценки эффективности инвестиционных проектов
16. Классификация инвестиционных проектов
17. Сущность и экономическая природа инвестиционного риска
18. Экономическая сущность нормы дохода (прибыли) для инвестора;
19. направления ее применения
20. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов
21. Понятие инвестиционного проекта
22. Взаимосвязи между критериями экономической эффективности инвестиций,
23. противоречивость критериев оценки
24. Влияние инфляции на эффективность инвестиционного проекта
25. Экономическая сущность нормы дохода (прибыли) для инвестора;
26. направления ее применения
27. Методика расчета индекса доходности. Его положительные стороны и недостатки
28. Оценка эффективности инвестиций по системе международных показателей
29. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности
30. Принципы и методические подходы к оценке проектных рисков
31. Содержание инвестиционной деятельности
32. Венчурное инвестирование
33. Принципы и методические подходы к оценке проектных рисков
34. Лизинговые операции
35. Понятие, классификация и разработка инвестиционных проектов
36. Временная стоимость денег
37. Этапы создания и реализации инвестиционного проекта. Типы отношений между инвестиционными проектами.
38. Основные задачи, решаемые в ходе экономической оценки.
39. Категории экономической эффективности проектов реального инвестирования.
40. Логика принятия инвестиционных решений. Качественные и количественные критериальные показатели.
41. Затраты упущенных возможностей.
42. Продолжительность экономической жизни инвестиций. Фазы развития инвестиционного проекта.
43. Методы оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций. Определение чистой текущей стоимости (NPV); индекса рентабельности (PI)
44. Методы оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций. Определение внутренней нормы доходности (IRR); срока окупаемости (PP) инвестиционного проекта.
45. Методы оценка риска по инвестиционному проекту: анализ чувствительности, имитационное моделирование.
46. Методы оценка риска по инвестиционному проекту: методика изменения денежного потока, определение точки безубыточности проекта.
47. Анализ альтернативных проектов.
48. Сравнительный анализ проектов различной продолжительности.
49. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов: акционирование, банковский кредит, государственное финансирование.

50. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов: проектное финансирование, лизинг.
51. Экономическая оценка инвестиций в акции (виды доходности, методы оценки риска вложений в акции).
52. Экономическая оценка инвестиций в облигации (виды доходности, оценка риска).
53. Инвестиционный портфель. Принципы формирования. Типы инвестиционного портфеля.
54. Доходность и риск портфеля, состоящего из нескольких финансовых активов.
55. Специфика нематериальных активов. Финансирование долгосрочных инвестиций в нематериальные активы.
56. Методы оценки инвестиционных вложений в нематериальные активы.
57. Цена капитала и ее роль в оценке инвестиционных проектов. Структура источников финансирования инвестиционных вложений.
58. Стоимость источников. Определение средневзвешенной цены инвестиционного капитала (WACC).
59. Инфляция и обесценение инвестиционных затрат и результатов.
60. Анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции.
61. Антикризисное управление и инвестиции
62. Прединвестиционные исследования.
63. Неопределенность результатов инвестиционного проекта и риск принятия инвестиционного решения.
64. Инвестиционные качества ценных бумаг.
65. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
66. Инвестиционные ресурсы предприятия, компании, фирмы.
67. Методы финансирования инвестиционных проектов.
68. Бюджетное финансирование.
69. Акционирование как метод инвестирования.
70. Облигационные займы.
71. Лизинг как метод финансирования капитальных вложений.
72. Венчурное (рисковое) финансирование.
73. Сущность и особенности ипотечного кредитования.
74. Инфляция и обесценение инвестиционных затрат и результатов.
75. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности
76. Методические принципы определения эффективности инвестиционных проектов.

*б) критерии оценивания*

Выполняется в письменной форме. При оценке работы студента учитывается:

1. Правильное раскрытие содержания основных вопросов темы, правильное решение задач.
2. Самостоятельность суждений, творческий подход, научное обоснование раскрываемой проблемы.
3. Правильность использования цитат (если цитата приводится дословно, то надо взять ее в кавычки и указать источник с указанием фамилии автора, названия произведения, места и города издания, тома, части, параграфа, страницы).
4. Наличие в конце работы полного списка литературы.

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	Отлично	Студент выполнил работу без ошибок и недочетов, допустил не более одного недочета
2	Хорошо	Студент выполнил работу полностью, но допустил в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух недочетов

3	Удовлетворительно	Студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочета, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочетов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочетов, плохо знает материал, допускает искажение фактов
4	Неудовлетворительно	Студент допустил число ошибок и недочетов превосходящее норму, при которой может быть выставлена оценка «3», или если правильно выполнил менее половины работы
5	Зачтено	Выполнено правильно не менее 50% заданий, работа выполнена по стандартной или самостоятельно разработанной методике, в освещении вопросов не содержится грубых ошибок, по ходу решения сделаны аргументированные выводы, самостоятельно выполнена графическая часть работы
6	Не зачтено	Студент не справился с заданием (выполнено правильно менее 50% задания варианта), не раскрыто основное содержание вопросов, имеются грубые ошибки в освещении вопроса, в решении задач, в выполнении графической части задания и т.д., а также выполнена не самостоятельно.

### 2.3 Тест

а) Типовой комплект заданий для входного тестирования (*Приложение 1*)

Типовой комплект заданий для итогового тестирования (*Приложение 2*)

б) критерии оценивания

При оценке знаний оценивания тестов учитывается:

1. Уровень сформированности компетенций.
2. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей.
3. Уровень знания фактического материала в объеме программы.
4. Логика, структура и грамотность изложения вопроса.
5. Умение связать теорию с практикой.
6. Умение делать обобщения, выводы.

№ п/п	Оценка	Критерии оценки
1	Отлично	если выполнены следующие условия: - даны правильные ответы не менее чем на 90% вопросов теста, исключая вопросы, на которые студент должен дать свободный ответ; - на все вопросы, предполагающие свободный ответ, студент дал правильный и полный ответ.
2	Хорошо	если выполнены следующие условия: - даны правильные ответы не менее чем на 75% вопросов теста, исключая вопросы, на которые студент должен дать свободный ответ; - на все вопросы, предполагающие свободный ответ, студент дал правильный ответ, но допустил незначительные ошибки и не показал необходимой полноты.
3	Удовлетворительно	если выполнены следующие условия: - даны правильные ответы не менее чем на 50% вопросов теста, исключая вопросы, на которые студент должен дать свободный ответ; - на все вопросы, предполагающие свободный ответ, студент дал непротиворечивый ответ, или при ответе допустил значительные неточности и не показал полноты.
4	Неудовлетворительно	если студентом не выполнены условия, предполагающие оценку «Удовлетворительно».

5	Зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровнях «отлично», «хорошо», «удовлетворительно».
6	Не зачтено	Выставляется при соответствии параметрам экзаменационной шкалы на уровне «неудовлетворительно».

### **3. Перечень и характеристики процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций**

Процедура проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине регламентируется локальными нормативными актами.

#### **Перечень и характеристика процедуры текущего контроля и промежуточной аттестации по дисциплине**

№	Наименование оценочного средства	Периодичность и способ проведения процедуры оценивания	Виды вставляемых оценок	Форма учета
1.	Экзамен	Раз в семестр, по окончании изучения дисциплины	По пятибалльной шкале	Ведомость, зачетная книжка, портфолио
2	Контрольная работа	Раз в семестр, по окончании изучения дисциплины	Зачтено/Не зачтено	Ведомость, зачетная книжка, портфолио
3.	Тест	Систематически на занятиях	Зачтено/Не зачтено	журнал учета успеваемости преподавателя

**Типовой комплект заданий для входного тестирования**

1. Какое определение точнее отражает понятие "финансовая свобода"?
  - А. Когда свободно тратишь деньги так, как пожелаешь
  - Б. Когда у тебя большая зарплата топ-менеджера
  - В. Когда пассивный доход превышает расходы
  - Г. Когда больше нет необходимости работать "на дядю"
  
2. Какой из перечисленных инструментов несёт в себе меньше рисков?
  - А. Акция
  - Б. Государственная облигация
  - В. Золотые слитки
  - Г. Фьючерс
  - Д. Биткоин
  
3. Что из перечисленного не является активом?
  - А. Личный автомобиль, который вы сдаёте в аренду
  - Б. Личный автомобиль, на котором вы перемещаетесь по городу
  - В. Дом/квартира для сдачи в аренду
  - Г. Банковский депозит под 7% годовых
  - Д. Долгосрочный портфель из облигаций
  
4. Что из перечисленного можно отнести к источникам пассивного дохода?
  - А. Торговля на форекс
  - Б. Сдача недвижимости в посуточную аренду
  - В. Инвестиции в портфель, состоящий из акций
  - Г. Портфель облигаций федерального займа
  - Д. Все перечисленное, кроме форекса
  
5. Для нормальной жизни на пассивный доход вам необходимо 80 000 р./мес. Какого размера должен быть капитал, приносящий 12% годовых?
  - А. 6 млн рублей
  - Б. 8 млн рублей
  - В. 12 млн рублей
  - Г. 15 млн рублей
  
6. Что такое "сложный процент"?
  - А. Процентный доход, который сложно посчитать
  - Б. Доход с учетом реинвестирования доходов
  - В. Процентный доход, ежемесячно снимаемый со счёта
  
7. Как называется повышение цен на товары и услуги, сопровождаемое обесцениванием денег?
  - А. Деноминация
  - Б. Инфляция
  - В. Дефляция

8. У вас появилась возможность инвестиции с высокой вероятностью получения прибыли.

а. Разумно ли вы взять для этой цели кредит?

Б. Да, кредит отобьётся, а прибыль останется

В. Нет, я не инвестирую на заёмные средства

9. Вы внепланово получили крупную сумму денег.

а. Как вы распорядитесь этой суммой?

Б. Отправлюсь в путешествие, о котором давно мечтал

В. Закрою долги и инвестирую в долгосрочные инструменты

Г. Вложу всё в криптовалюты, ведь это деньги будущего

10. С какой максимальной суммы на ИИС можно получить налоговый вычет 13%?

А. 100 тыс. рублей

Б. 400 тыс. рублей

В. 600 тыс. рублей

Г. 1 млн рублей

**Типовой комплект заданий для итогового тестирования***ОПК-1 (уметь, владеть), ПК-1(уметь, владеть)*

1. Под инвестициями следует понимать:
  - А) капитал, который вкладывают в возможное получение дохода в будущем;
  - Б) деньги, которые накопил предприниматель в процессе предыдущей хозяйственной деятельности;
  - В) прибыль от вложения средств в реальный сектор экономики;
  - Г) все ответы верны.
  
2. Под инвестициями понимают:
  - А) вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления;
  - Б) процесс взаимодействия, по меньшей мере, двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект;
  - В) вложения в физические, денежные и нематериальные активы;
  - Г) все ответы верны.
  
3. На микроуровне инвестиции необходимы:
  - а) для создания сырьевой базы промышленности, решения социальных проблем, обеспечения безопасности страны, охраны окружающей среды, строительства инфраструктуры (дорог, энергетических объектов);
  - б) для обеспечения нормального функционирования предприятия, стабильного его финансового состояния и максимизации прибыли;
  - в) верно а) и б);
  - г) нет верного ответа.
  
4. Потенциально бол**ь**шую доходность приносят инвестиции:
  - А) прямые (реальные);
  - Б) портфельные (финансовые);
  - В) маржинальные;
  - Г)нет верного ответа.
  
5. На основе данных открытой бухгалтерской отчетности и другой открытой для всеобщего сведения информации заинтересованные лица (инвесторы, кредиторы, государственные органы и др.) проводят анализ:
  - А) внутрихозяйственный производственный;
  - Б) внешний финансовый;
  - В) внутрихозяйственный финансовый;
  - Г) управленческий.
  
6. Наиболее эффективными вложениями, которые приносят потенциально бол**ь**шую доходность, являются инвестиции:
  - А) государственные;
  - Б) трендовые;
  - В) частные;
  - Г) все ответы верны.
  
7. Только на основании публичной финансовой отчетности обычно осуществляется анализ:



- А) финансовый;
- Б) управленческий;
- В) инвестиционный;
- Г) отраслевой.

8. Маркетинговый анализ предполагает:

- А) сегментирование рынка и выбор целевого сегмента, изучение емкости, тенденций развития и потенциала роста целевого рынка, анализ показателей продаж и прибыли по сегментам рынка и покупателям;
- Б) определение уровня цен и ассортимента продукции, прогноз этапов жизненного цикла товаров с учетом возможных сезонных колебаний;
- В) анализ географии производства и сбыта продукции, изучение конкурентов, оценку положительных конкурентных факторов, выбор стратегии рекламы и продвижения продукции;
- Г) все ответы верны.

9. Бизнес-план является необходимым и достаточным условием привлечения финансовых ресурсов в строительный проект:

- А) да;
- Б) да, причем в некоторых банках его даже не требуют;
- В) да, но только если брать кредит в Центральном банке Российской Федерации;
- Г) нет.

10. Выберите верное утверждение:

- А) НИОКР – это научные исследования обмена на конкурентных рынках;
- Б) финансовые инвестиции подвержены более высокому уровню риска морального износа, чем реальные инвестиции;
- В) финансовые инвестиции являются опосредованной формой реальных инвестиций;
- Г) нет верного ответа.

11. Перепрофилирование представляет собой:

- А) новое строительство, осуществляемое в соответствии с инвестиционным проектом на новой строительной площадке;
- Б) совершенствование и переустройство производства в целях повышения организационно-технического уровня и увеличения производственных мощностей активной части основных производственных фондов путем конструктивных изменений;
- В) полную смену технологий производственного процесса для выпуска совершенно новой продукции;
- Г) все ответы верны.

12. Первый этап оценки инвестиционного строительного проекта заключается в оценке эффективности проекта:

- А) в целом;
- Б) для каждого из участников;
- В) с учетом схемы финансирования;
- Г) нет верного ответа.

13. Второй этап оценки инвестиционного проекта заключается в оценке эффективности проекта:

- А) в целом;
- Б) для каждого из участников;
- В) с учетом схемы финансирования;
- Г) нет верного ответа.

14. Под бизнес-планом строительного проекта понимают:
- А) документ, описывающий основные аспекты деятельности будущего объекта недвижимости, анализирующий проблемы, с которыми можно столкнуться в процессе проектирования и строительства, и определяющий способы решения этих проблем;
  - Б) комплекс документов, содержащий данные об изменении состава имущества и обязательств строительного предприятия;
  - В) составленные по определенной форме документы, характеризующие деятельность строительной компании за прошедший период времени;
  - Г) нет правильного ответа.
15. Мониторинг инвестиционного строительного проекта – это:
- А) мероприятия, способствующие повышению содержательности труда, самостоятельности и ответственности строителей и менеджеров;
  - Б) процесс выявления отклонений фактических показателей реализации проекта по строительству какого-либо объекта недвижимости от их запланированных значений;
  - В) оценка финансового потенциала строительной компании;
  - Г) нет верного ответа.
16. Под экспресс-анализом бизнес-плана инвестиционного строительного проекта понимают:
- А) процесс выявления отклонений фактических показателей реализации проекта по строительству какого-либо объекта недвижимости от их запланированных значений;
  - Б) определение за короткий промежуток времени без детализированной проработки пригодности или непригодности проекта по строительству какого-либо объекта недвижимости для дальнейшего его рассмотрения и финансирования;
  - В) кредитование банком нового строительства, при котором источником возврата средств является продажа объектов недвижимости по заранее оговоренным ценам;
  - Г) оценка проекта и его эффективности после завершения эксплуатационной стадии, а также сравнение прогнозных и фактических показателей строительного проекта на выходе.
17. Момент принятия инвестиционного решения о финансировании проектных работ, который носит необратимый характер, - это момент:
- А) окончание стадии оценки технико-экономической и финансовой приемлемости альтернативных вариантов проекта;
  - Б) возникновение замысла (идеи);
  - В) начала инвестиционного этапа;
  - Г) все ответы верны.
18. Отдача от инвестиций обычно происходит:
- А) на прединвестиционном этапе;
  - Б) инвестиционном этапе;
  - В) эксплуатационном этапе;
  - Г) ликвидационном этапе.
19. Выберите верное утверждение:
- А) результатом всех исследований на прединвестиционном этапе становится бизнес-план, который должен привлечь внимание инвесторов и кредиторов к проекту, как жизнеспособному и выгодному для них;
  - Б) в финансовом плане сводится воедино вся соответствующая информация из других разделов бизнес-плана, необходимая для составления бюджета;
  - В) верны А) и Б);
  - Г) нет верного ответа.

20. Для малых и средних проектов доля предынвестиционных затрат в общей стоимости составляет:

- А) от 0,2 до 1,0 %;
- Б) от 1 до 5 %;
- В) от 5 до 10 %;
- Г) от 10 до 20 %.

21. Особенностью строительства как отрасли материального производства является:

А) сооружение стационарных объектов недвижимости;

Б) то, что процесс строительства отличается, как правило, большой длительностью, капиталоемкостью и материалоемкостью, спецификой используемой техники и технологии, материально-техническим обеспечением и особой структурой управления производством;

В) то, что конечная продукция носит индивидуальный характер, поскольку предназначена для отдельного заказчика, а каждый проект по строительству какого-либо объекта осуществляется по индивидуальному плану и на определенной территории, из-за чего строительная техника и работники постоянно переезжают на разные объекты;

Г) все ответы верны.

22. Инвестиционно-строительный проект – это:

А) совокупность организационно-технических мероприятий по созданию (реконструкции, реставрации) инвестиционного объекта с использованием вложения собственного или привлеченного капитала от различных источников в объекты жилого и промышленного строительства, инженерные сооружения в форме проведения предынвестиционных, подготовительных, проектных, строительных (ремонтных), пуско-наладочных работ, ввод объекта в эксплуатацию и дальнейшая эксплуатация;

Б) расчет с точки зрения инвестора и/или компании-проектостроителя, соизмеряющих затраты и выгоды от проекта, а также сопутствующие риски;

В) исследования, проводимые для оценки перспектив рынка сбыта продукции;

Г) нет верного ответа.

23. Концепция различной временной стоимости денежных потоков обычно исходит из следующего положения:

А) денежные средства подвержены негативному воздействию инфляции;

Б) деньги способны приносить доход при вложении их в другие инвестиционные проекты;

В) верно А) и Б);

Г) нет верного ответа.

24. Для оценки стоимости денег в различные периоды времени используют следующую формулу (формула сложных процентов):

А)  $FV = PV(1+r)^t$ ;

Б)  $PV = FV(1+r)^t$ ;

В) правильны оба варианта;

Г) нет верного варианта.

Где  $FV$  – будущая стоимость инвестированных средств в конце периода времени  $t$ ;

$PV$  – исходная сумма инвестированных средств в начальный период времени;

$r$  – ставка доходности,  $(1+r)^t$  - коэффициент наращивания.

25. Операция дисконтирования – это:

А) исследование денежных потоков от будущего момента времени к текущему;

- Б) исследование денежных потоков от текущего момента времени к будущему;
- В) верно А) и Б);
- Г) нет верного ответа.

26. Показатели бюджетной эффективности отражают:

- А) финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учетом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом;
- Б) влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов разных уровней;
- В) верны А) и Б);
- Г) нет верного ответа.

27. Показатели коммерческой эффективности учитывают:

- А) затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, а также отражающие интересы всего народного хозяйства;
- Б) последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета;
- В) последствия реализации проекта для отдельной организации, генерирующей проект;
- Г) нет верного ответа.

28. Суть метода чистой приведенной стоимости (NPV), используемого при анализе эффективности инвестиционных проектов, состоит в том, чтобы:

- а) определить разницу между инвестиционными затратами и доходами, которые приведены к единому моменту времени;
- б) определить срок окупаемости инвестиций;
- в) рассчитать индекс рентабельности;
- г) все ответы верны.