

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Аksenov Сергей Леонидович  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 28.08.2017 09:15  
Идентификатор ключа:  
159e22ec4edaa8a694913d5c08c0b6671130587da9e1acf845343ffa75ad101e

Министерство образования и науки Российской Федерации  
Автономная некоммерческая образовательная организация  
высшего образования  
«Региональный финансово-экономический институт»

Кафедра экономики и финансов



Утверждаю  
Декан экономического факультета  
Ю.И. Петренко  
«11» декабря 2015 г.

## Рабочая программа дисциплины «ИНВЕСТИЦИИ»

Направление подготовки: **38.03.01 Экономика**  
Профиль: **Финансы и кредит**  
Квалификация: **Бакалавр**

Факультет экономический  
Очная и заочная форма обучения



Курск 2015

Рецензенты:

Паршина Алла Петровна, к.э.н., доцент кафедры менеджмента  
Бессонова Елена Анатольевна, д.э.н. проф. кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита


Рабочая программа дисциплины Б1.В.ДВ.9.1 «Инвестиции» [Текст] / сост. Заугольников С.А.; Региональный финансово-экономический институт. – Курск, 2015. – 51 с.

Рабочая программа составлена в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12 ноября 2015 г., № 1327, с учетом профиля «Финансы и кредит».

Рабочая программа предназначена для методического обеспечения дисциплины основной профессиональной образовательной программы высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Финансы и кредит».

« 11 » декабря 2015 г.

Составитель:



---

Заугольников Сергей Анатольевич,  
ст.преп. кафедры экономики и финансов РФЭИ

© С.А. Заугольников, 2015

© Региональный финансово-экономический институт, 2015

**Лист согласования рабочей программы  
дисциплины «Инвестиции»**

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика  
Профиль: Финансы и кредит  
Квалификация: Бакалавр

Факультет экономический  
Очная и заочная форма обучения

2015/2016 учебный год

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры экономики и финансов, протокол № 8 от «25» декабря 2015 г.

И.о. зав. кафедрой Аксенова Е.С. Аксенова

Составители: Заугольников Заугольников С.А.

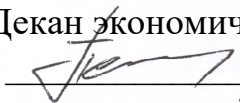
**Согласовано:**

Начальник УМУ Кунина Ю.В. Кунина, «11» декабря 2015 г.

Заведующий отделом комплектования научной библиотеки Новикова О.Н. Новикова, «11» декабря 2015 г.

Председатель методической комиссии по профилю Заугольников С.А. Заугольников, «11» декабря 2015 г.

**Изменения в рабочей программе  
Дисциплины «Инвестиции»  
на 2016 – 2017 уч. год**

Утверждаю  
Декан экономического факультета  
 Ю.И. Петренко  
«29» августа 2016 г.

Рабочая программа утверждена без изменений.

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры менеджмента протокол № 1 от «29» августа 2016 г.

Зав. кафедрой  М.Г. Сергеева

**Согласовано:**

Начальник УМУ

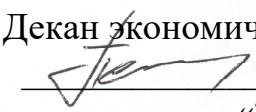
 Ю.В. Кунина, «29» августа 2016 г.

Председатель методической комиссии по профилю

 М.В. Абушенкова, «29» августа 2016 г.



**Изменения в рабочей программе  
дисциплины «Инвестиции»  
на 2017 – 2018 уч. год**

Утверждаю  
Декан экономического факультета  
 Ю.И. Петренко  
«28» августа 2017 г.

В рабочую программу вносятся следующие изменения:

- 1) внесены изменения в перечень вопросов к зачету

Рабочая программа утверждена на заседании кафедры экономики,  
протокол № 1 от «28» августа 2017 г.

Зав. кафедрой  С.Л. Аксенов

**Согласовано:**

Начальник УМУ

 Ю.В. Кунина, «28» августа 2017 г.

Председатель методической комиссии по профилю

 М.В. Абушенкова, «28» августа 2017 г.

## Содержание

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА .....	5
1. Цель и задачи изучения дисциплины .....	5
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы.....	5
3. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО .....	6
СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	7
4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий.....	7
6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине .....	30
7. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины .....	31
8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины .....	33
9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины ...	34
10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.....	52
11. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине.....	53

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

### **1. Цель и задачи изучения дисциплины**

*Цель* изучения дисциплины «Инвестиции» — дать студентам знания в области использования инвестиционных вложений, повышение профессионального уровня; научить правильно распоряжаться имеющимися инвестиционными ресурсами, уметь рассчитывать их эффективность, выбирать лучший вариант осуществления вложений, прогнозировать их последствия.

*Задачи* изучения дисциплины:

- раскрыть сущность и значение экономической оценки инвестиций, ее предмета и метода;
- освоить основные теоретические положения, являющиеся методологической основой экономической оценки инвестиций;
- определить имеющиеся межпредметные связи для успешного овладения учетными, финансовыми и другими специальными дисциплинами.

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

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих общекультурных, общепрофессиональных и профессиональных *компетенций*:

- способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности (ОК-3);
- способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-6);
- способностью к самоорганизации и самообразованию (ОК-7);
- способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);
- способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, (ПК-2);
- способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей (ПК-6);
- способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля (ПК-22).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

*Знать:*

- принципы, цели, задачи экономической оценки (З-1);
- приемы реализации инвестиционных программ; позволяющие совершенствовать производство, основы инвестиционных вложений в Российской Федерации (З-2);
- теоретические основы укрупнённой краткосрочной оценки будущего бизнеса, сущность и методы определения системы показателей эффективности инвестиций (З-3);
- процедуру оценки, ее учетно-технологические аспекты и контрольные моменты (З-4).

*Уметь:*

- рассчитать показатель внутренней нормы доходности; (У-1)
- рассчитать показатель чистого приведённого дохода; (У-2)
- рассчитать показатель рентабельности инвестиций; (У-3)
- рассчитать показатель срока окупаемости инвестиций; (У-4)
- рассчитать показатель нового предпринимательского дела.) (У-5)
- применять теоретические основы экономической оценки в практической деятельности (У-6).

*Владеть*

- методами расчета различных показателей оценки эффективности предпринимательского проекта; (В-1)
- навыками самостоятельного пополнения профессиональных знаний; (В-2)
- навыками исследовательской работы по выбранной проблематике; (В-3).

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

Данная учебная дисциплина является выборной дисциплиной вариативной части ОПОП ВО.

К исходным требованиям, необходимым для изучения дисциплины «Инвестиции», относятся знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения таких учебных дисциплин, как «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Рынок ценных бумаг».

Знания, умения и виды деятельности, сформированные в результате изучения дисциплины «Инвестиции» потребуются при изучении дисциплин: «Бюджетная система РФ», «Экономика и финансы фирмы», а также при изучении других дисциплин вариативной части профессионального цикла и при прохождении производственной практики.

## СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

**4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий**

**Схема распределения учебного времени по видам учебной работы**

Общая трудоемкость дисциплины при очной форме обучения – 3 зачетные единицы (108 академических часов)

Общая трудоемкость дисциплины при заочной форме обучения – 3 зачетные единицы (108 академических часов)

**Схема распределения учебного времени по семестрам**

**Очная форма обучения**

Виды учебной работы	Трудоемкость, час		
	6 сем.	7 сем.	Всего
<b>Общая трудоемкость</b>	36	72	108
<b>Аудиторная работа</b>	36	36	72
в том числе:			
лекции	18	18	36
практические занятия	18	18	36
<b>Самостоятельная работа</b>		36	36
<b>Промежуточная аттестация (зачет)</b>		+	+

**Заочная форма обучения**

Виды учебной работы	Трудоемкость, час		
	4 курс	5 курс	Всего
<b>Общая трудоемкость</b>	36	72	108
<b>Аудиторная работа</b>		8	10
в том числе:			
лекции	2	4	6
практические занятия		4	4
<b>Самостоятельная работа</b>	34	60	94
<b>Промежуточная аттестация (зачет)</b>		4	4

**Тематический план**  
**Очная форма обучения**

№ п/п	Главы и темы дисциплины	Общая трудоемкость, час	В том числе аудиторных			Самостоятельная работа	Промежуточная аттестация (зачет)
			всего	из них:			
				лекц.	практ.		
<b>6 семестр</b>							
1	Предпринимательский проект, его классификация и жизненный цикл	4	4	2	2		
2	Инвестиции как важнейшее условие реализации предпринимательского проекта	4	4	2	2		
3	Предприятие и показатели производственно-хозяйственной деятельности	4	4	2	2		
4	Рыночное ценообразование и область его применения	4	4	2	2		
5	Оценка предпринимательского бизнеса	4	4	2	2		
6	Налогообложение предприятий и его влияние на эффективность создаваемого бизнеса	4	4	2	2		
7	Оценка окупаемости кредита при создании нового дела	4	4	2	2		
8	Показатели эффективности инвестиционных вложений	4	4	2	2		
9	Простейшие методы экономической оценки проектов и область их возможного применения	4	4	2	2		
	<b>Итого за семестр</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>18</b>	<b>18</b>		
<b>7 семестр</b>							
10	Инфляционные ожидания и их учет при оценке эффективности предпринимательского проекта	8	4	2	2	4	
11	Оценка эффективности инвестиций по системе международных показателей	8	4	2	2	4	
12	Показатель чистого приведенного дохода, область его	8	4	2	2	4	



	применения и методика расчета						
13	Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета	8	4	2	2	4	
14	Показатели срока окупаемости инвестиций и нового предпринимательского дела	8	4	2	2	4	
15	Определение дохода инвестиционного проекта по временным интервалам его жизненного цикла	8	4	2	2	4	
16	Кредитор и предприниматель: их взаимоотношения	8	4	2	2	4	
17	Инвестиционные вложения в экономику региона и их структура	8	4	2	2	4	
18	Компьютерная технология оценки бизнеса и оптимизации деятельности предпринимательской фирмы	8	4	2	2	4	
	Промежуточная аттестация (зачет)						+
	<b>Итого за семестр</b>	<b>72</b>	<b>36</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>36</b>	
	<b>Итого</b>	<b>108</b>	<b>72</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	

## Заочная форма обучения

№ п/п	Главы и темы дисциплины	Общая трудоём- кость, час	В том числе аудитор- ных			Само- стоя- тельная ра- бота	Про- межу- точная атте- стация
			всего	из них:			
				лекц.	практ.		
<b>4 курс</b>							
1	Предпринимательский про- ект, его классификация и жизненный цикл	4		2		2	
2	Инвестиции как важнейшее условие реализации пред- принимательского проекта	4				4	
3	Предприятие и показатели производственно- хозяйственной деятельно- сти	4				4	
4	Рыночное ценообразование и область его применения	4				4	
5	Оценка предприниматель- ского бизнеса	4				4	
6	Налогообложение предпри- ятий и его влияние на эф- фективность создаваемого бизнеса	4				4	
7	Оценка окупаемости креди- та при создании нового де- ла	4				4	
8	Показатели эффективности инвестиционных вложений	4				4	
9	Простейшие методы эконо- мической оценки проек- тов и область их возможно- го применения	4				4	
	<b>Итого за курс</b>	<b>36</b>		<b>2</b>		<b>34</b>	
<b>5 курс</b>							
10	Инфляционные ожидания и их учет при оценке эффек- тивности предпринима- тельского проекта	10	2		2	8	
11	Оценка эффективности ин- вестиций по системе меж- дународных показателей	8				8	
12	Показатель чистого приве- денного дохода, область его применения и методика расчета	8	2	2		6	
13	Показатель рентабельности	6				6	

	инвестиций, область его применения и методика расчета						
14	Показатели срока окупаемости инвестиций и нового предпринимательского дела	8	2	2		6	
15	Определение дохода инвестиционного проекта по временным интервалам его жизненного цикла	10	2		2	8	
16	Кредитор и предприниматель: их взаимоотношения	6				6	
17	Инвестиционные вложения в экономику региона и их структура	6				6	
18	Компьютерная технология оценки бизнеса и оптимизации деятельности предпринимательской фирмы	6				6	
	<b>Итого</b>	<b>68</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>60</b>	
	Промежуточная аттестация (зачет)	4					4
	<b>Итого</b>	<b>108</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>94</b>	<b>4</b>

## Структура и содержание дисциплины

### Тема 1. Предпринимательский проект, его классификация и жизненный цикл

Предпринимательский проект: цели, комплекс организационно-технической и нормативной документации. Различные степени предпринимательского проекта. Классификация предпринимательских проектов. Жизненный цикл предпринимательского проекта. Фазы и этапы предпринимательского проекта.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 4; 6; 7; 11; 12; 13; 14; 15.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-22.

Образовательные результаты: З-1; В-2.

### Тема 2. Инвестиции как важнейшее условие реализации предпринимательского проекта

Ресурсы и предпринимательский проект. Инвестиции — необходимое условие реализации любого предпринимательского проекта. Технологическая структура инвестиций. Структура инвестиции в основной капитал по источникам финансирования.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 4; 5; 6; 7; 11; 12; 13; 14; 15.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ПК-22.

Образовательные результаты: З-1; В-2.

### Тема 3. Предприятие и показатели производственно-хозяйственной деятельности

Предварительное планирование производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Условия, удовлетворяющие рабочей методике планирования прибыли. Этапы рабочей методике планирования прибыли. Затратное ценообразование и область его применения. Уровень планируемой

рентабельности производства. Расчеты основных показателей нового предпринимательского дела. Возможности повышения рентабельности производства фирмы.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная – 3; 10; 11; 15; 19.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; У-5; У-6.

#### **Тема 4. Рыночное ценообразование и область его применения**

Производственные мощности предприятия. Ресурсные и рыночные ограничения. Величина производственной мощности будущего предприятия — первый шаг в оценке бизнеса. Формула для определения цены товара. Количественные параметры. Критерий оптимизации планово-управленческого решения. Распределение постоянных затрат между товарными позициями продукции. Многономенклатурный и многоассортиментный бизнес. Метод распределения постоянных затрат между товарными позициями продукции. Фактор времени и учет инфляции на стадии экспертизы проекта.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная – 3; 7; 8; 11; 15.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-3; У-6.

#### **Тема 5. Оценка предпринимательского бизнеса**

Оценка неопределенности будущей рыночной ситуации и индикатор риска производства. Неопределенность будущей рыночной ситуации. Уравнение для выручки предприятия. Производственная программа самокупаемости. Формула опосредованной оценки риска будущего производства. Резервы и пути повышения надежности бизнеса. Предпочтительность комплексного использования имеющихся резервов повышения надежности бизнеса. Производственная программа самокупаемости производства, по критерию вновь созданной стоимости.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; В-1; В-2; В-3.

### **Тема 6. Налогообложение предприятий и его влияние на эффективность создаваемого бизнеса**

Система налогообложения производства. Налоги, связанные с производственно-хозяйственной деятельностью предприятия. Налоги, которые обусловлены имущественным состоянием предприятия. Количественные условия выгоды бизнеса при определенных размерах его налогообложения. Если при росте балансовой прибыли (валового дохода) чистая прибыль предприятия сокращается, то система налогообложения построена принципиально неверно. Оценка окупаемости капитальных вложений. Формула для расчета срока окупаемости капитальных вложений. Источники покрытия денежного дефицита.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6, ПК-22.

Образовательные результаты: З-1; У-6.

### **Тема 7. Оценка окупаемости кредита при создании нового дела**

Временные характеристики нового предпринимательского дела. Формула определения чистого дохода за один оборот оборотных средств. Срок окупаемости кредита. Условия соизмерения затрат и результатов предпринимательского проекта. Формула для расчета суммы дисконтированных денежных средств. Норма простого процента. Абсолютная, абсолютно-сравнительная и сравнительная эффективность инвестиций. Оценки доходности проекта.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.



Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru>; <http://www.minfin.ru>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: 3-1; 3-2; 3-3; 3-4; В-1; В-2; В-3.

## **Тема 8. Показатели эффективности инвестиционных вложений**

Эффективность. Прибыль или валовой доход как основной результат деятельности предприятия. Балансовая прибыль. Альтернативный вариант показателя конечного результата деятельности предприятия. Важнейшие показатели абсолютной, абсолютно-сравнительной и сравнительной эффективности инвестиций в новое предпринимательское дело. Понятие норматива как установленный фирмой или действующий норматив эффективности инвестиционных вложений.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru>; <http://www.minfin.ru>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: 3-1; 3-2; 3-3; В-1; В-2; В-3.

## **Тема 9. Простейшие методы экономической оценки проектов и область их возможного применения**

Экономическая оценка предпринимательских проектов как сложная и трудоемкая расчетная операция. Коэффициент сравнительной экономической эффективности капитальных вложений. Формула для исчисления себестоимости продукции. Приведенные затраты и область использования этого показателя при оценке проектов. Критерий сравнительной экономической эффективности капитальных вложений. Нормативный коэффициент эффективности. Показатель приведенных затрат. Приведенный эффект и область его использования.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru>; <http://www.minfin.ru>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.  
Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; У-6; В-1; В-2; В-3.

**Тема 10.** Инфляционные ожидания и их учет при оценке эффективности предпринимательского проекта

Операция соизмерения затрат и результатов производства как оптимальный вариант технического или хозяйственного решения. Способы избежания возможных ошибок при расчетах эффективности вариантов планово-управленческих решений.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-4; В-1; В-2; В-3.

**Тема 11.** Оценка эффективности инвестиций по системе международных показателей

Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета. Расчеты эффективности и определение внутренней нормы доходности. Инвестиционная часть проекта и его временные интервалы. Формула методического расчета показателя внутренней нормы. Метод ручного счета внутренней нормы доходности.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-3; З-4; У-1; У-6; В-1; В-2; В-3.

**Тема 12.** Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета

Чистая приведенная стоимость. Отражение абсолютно-сравнительной эффективности предпринимательского проекта. Формула для подсчета показателя чистого приведенного дохода.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.aspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-4; У-2; В-1; В-2; В-3.

### **Тема 13. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета**

Экономический смысл показателя рентабельности инвестиций как доля чистого приведенного дохода, приходящаяся на единицу дисконтированных к началу жизненного цикла проекта инвестиционных вложений. Формула для расчета показателя рентабельности инвестиций.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.aspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-4; У-3; У-6; В-1; В-2; В-3.

### **Тема 14. Показатели срока окупаемости инвестиций и нового предпринимательского дела**

Различные показатели срока окупаемости вложений и их последовательность. Срок окупаемости инвестиций. Формула для расчета срока окупаемости инвестиций. Срок окупаемости действующего объекта. Формула для расчета срока окупаемости действующего проекта. Коэффициент нарастания дохода. Экономическое обоснование отбора лучшего варианта инвестиционных вложений.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.aspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-4; У-4; В-1; В-2; В-3.

**Тема 15.** Определение дохода инвестиционного проекта по временным интервалам его жизненного цикла

Важнейшие составляющие проекта — инвестиционные вложения и доход предприятия по временным интервалам жизненного цикла проекта. Формула для расчета доходной составляющей проекта. Оценка риска предпринимательского проекта. Резервы и пути повышения эффективности проектного решения. Резервы, факторы и основные направления повышения эффективности проекта. Изменение соотношения инвестиций и дохода производства.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru>; <http://www.minfin.ru>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-3; З-4; В-1; В-2; В-3.

**Тема 16.** Кредитор и предприниматель: их взаимоотношения

Кредитор. Заемщик. Деньги как особый товар. Договор между кредитором и заемщиком, его юридическая сила. Возвратность, срочность и платность кредита. Эффективность кредита с позиций предпринимателя. Противоречия и согласование интересов кредитора и заемщика. Варианты смещения во времени и по величине процентов платы за пользование кредитом.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru>; <http://www.minfin.ru>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6, ПК-22.

Образовательные результаты: З-1; З-3; З-4; В-1; В-2; В-3.

**Тема 17.** Инвестиционные вложения в экономику региона и их структура

Конкретный проект и конкретное предприятие как важнейшее направление использования инвестиций. Группы информации, позволяющие более

четко представить положение дел с инвестициями. Инвестиционная политика администрации региона и ее направленность. Бюджетно-региональная эффективность инвестиционных вложений. Критерий регионального отбора инвестиций. Критерий и рейтинг социального уровня региона.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6, ПК-22.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; У-6; В-1; В-2; В-3.

### **Тема 18. Компьютерная технология оценки бизнеса и оптимизации деятельности предпринимательской фирмы**

Очевидная необходимость применения компьютеризации расчетов вариантов решений. Компьютеризация оценки экономической эффективности инвестиций и кредита. Необходимость задавания исходной информации для проведения расчетов (достаточную и обязательную). Многовариантность различных планово-управленческих решений. Компьютерная технология для учебного процесса.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>;

<http://www.vestifinance.ru/articles/51393>

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2.

Образовательные результаты: З-1; З-4; У-6; В-1; В-2; В-3.

## **5. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

### **Тема 1. Предпринимательский проект, его классификация и жизненный цикл**

Содержание самостоятельной работы: Изучить классификацию предпринимательских проектов, фазы и этапы предпринимательского проекта. Составить описание комплекса организационно-технической и нормативной документации по проекту.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 4; 6; 7; 11; 12; 13; 14; 15.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.aspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru>; <http://www.minfin.ru>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-22.

Образовательные результаты: З-1; В-2.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, презентация.

### **Тема 2. Инвестиции как важнейшее условие реализации предпринимательского проекта**

Содержание самостоятельной работы: Охарактеризовать инвестиции, как необходимое условие реализации любого предпринимательского проекта. Рассмотреть технологическую структуру инвестиций; структуру инвестиции в основной капитал по источникам финансирования.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 4; 5; 6; 7; 11; 12; 13; 14; 15.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.aspx>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru>; <http://www.minfin.ru>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ПК-22.

Образовательные результаты: З-1; В-2.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, реферат.

### **Тема 3. Предприятие и показатели производственно-хозяйственной деятельности**



Содержание самостоятельной работы: Рассчитать основные показатели нового предпринимательского дела. Описать возможности повышения рентабельности производства фирмы. Перечислить условия, удовлетворяющие рабочей методике планирования прибыли. Дать характеристику этапам рабочей методике планирования прибыли. Указать область применения затратного ценообразования.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная – 3; 10; 11; 15; 19.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; У-5; У-6.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, презентация.

#### **Тема 4. Рыночное ценообразование и область его применения**

Содержание самостоятельной работы: Дать характеристику величине производственной мощности будущего предприятия, как первому шагу в оценке бизнеса. Указать различия ценообразования товара в рыночной экономике. Указать рыночные ниши, в которых успешно применяется затратное ценообразование товара.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная – 3; 7; 8; 11; 15.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbgmu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-3; У-6.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, реферат.

#### **Тема 5. Оценка предпринимательского бизнеса**

Содержание самостоятельной работы: Описать основные этапы планирования прибыли предприятия. Охарактеризовать закономерность изменения балансовой прибыли предприятия при изменении объема производства про-

дукции. Определить важнейшие показатели при планировании деятельности предприятия и его прибыли

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru>; <http://www.minfin.ru>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, реферат.

### **Тема 6. Налогообложение предприятий и его влияние на эффективность создаваемого бизнеса**

Содержание самостоятельной работы: Определить влияние системы налогообложения на показатели надежности и риска будущего бизнеса. Описать последствиям ведет увеличение налогового бремени на предприятия. Перечислить все негативные составляющие увеличения налогов на бизнес и привести конкретные примеры, их подтверждающие.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru>; <http://www.minfin.ru>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6, ПК-22.

Образовательные результаты: З-1; У-6.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, реферат.

### **Тема 7. Оценка окупаемости кредита при создании нового дела**

Содержание самостоятельной работы: Указать основные временные характеристики, свойственные предпринимательскому проекту. Вычислить чистый доход предпринимательского дела с учетом кредита и налогов. Указать основные параметры, повышающие и понижающие эффективность кредита. Указать приоритетную очередность пользователей кредитом и от чего она зависит в разных сферах бизнеса?

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, реферат.

## **Тема 8. Показатели эффективности инвестиционных вложений**

Содержание самостоятельной работы: Указать важнейшие результаты производства. Объяснить, что такое дисконтирование затрат и результатов, как осуществляется операция дисконтирования, в чем экономический смысл данной расчетной операции. Смоделировать рассуждения предпринимателя о целесообразности открытия нового дела и вложения в него определенных денежных средств.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, реферат.

## **Тема 9. Простейшие методы экономической оценки проектов и область их возможного применения**

Содержание самостоятельной работы: Построить типовой график изменения себестоимости продукции от величины капитальных вложений в производство. Сделать сравнительный анализ эффективности двух проектных решений внутри выделенной экономической границы.

Литература:

Основная – 1, 2.

Дополнительная –1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; У-6; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, реферат.

### **Тема 10. Инфляционные ожидания и их учет при оценке эффективности предпринимательского проекта.**

Содержание самостоятельной работы: Дать характеристику операции соизмерения затрат и результатов производства как оптимальному варианту технического или хозяйственного решения. Описать способы избежать возможных ошибок при расчетах эффективности вариантов планово-управленческих решений.

Основная литература: 1, 2.

Дополнительная литература: 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-4; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: собеседование, контрольная работа, коллоквиум.

### **Тема 11. Оценка эффективности инвестиций по системе международных показателей.**

Содержание самостоятельной работы: Дать характеристику показателю внутренней нормы доходности. Описать область его применения и методику расчета. Произвести расчеты эффективности и определить внутренней нормы доходности. Описать инвестиционную часть проекта и его временные интервалы. Дать характеристику формуле методического расчета показателя внутренней нормы. Дать характеристику методу ручного счета внутренней нормы доходности.

Основная литература: 1, 2.и

Дополнительная литература: 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-3; З-4; У-1; У-6; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: контрольная работа, собеседование, презентация.

### **Тема 12. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета.**

Содержание самостоятельной работы: Дать характеристику понятию «чистая приведенная стоимость». Дать характеристику абсолютно-сравнительной эффективности предпринимательского проекта. Дать характеристику формуле для подсчета показателя чистого приведенного дохода.

Основная литература: 1, 2.

Дополнительная литература: 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-4; У-2; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: контрольная работа, собеседование, коллоквиум.

### **Тема 13. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета.**

Содержание самостоятельной работы: Описать экономический смысл показателя рентабельности инвестиций как доли чистого приведенного дохода, приходящейся на единицу дисконтированных к началу жизненного цикла проекта инвестиционных вложений. Дать характеристику формуле для расчета показателя рентабельности инвестиций.

Основная литература: 1, 2.

Дополнительная литература: 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-4; У-3; У-6; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: контрольная работа, собеседование, реферат.

### **Тема 14. Показатели срока окупаемости инвестиций и нового предпринимательского дела**

Содержание самостоятельной работы: Описать различные показатели срока окупаемости вложений и их последовательность. Описать срок окупаемости инвестиций. Дать характеристику формуле для расчета срока окупаемости инвестиций. Описать срок окупаемости действующего объекта. Дать характеристику формуле для расчета срока окупаемости действующего проекта. Описать коэффициент нарастания дохода. Дать экономическое обоснование отбора лучшего варианта инвестиционных вложений.

Основная литература: 1, 2.

Дополнительная литература: 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>.

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-4; У-4; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: контрольная работа, собеседование, коллоквиум.

### **Тема 15. Определение дохода инвестиционного проекта по временным интервалам его жизненного цикла**

Содержание самостоятельной работы: Охарактеризовать важнейшие составляющие проекта — инвестиционные вложения и доход предприятия по временным интервалам жизненного цикла проекта. Дать характеристику формуле для расчета доходной составляющей проекта. Дать оценку риску предпринимательского проекта. Описать резервы и пути повышения эффективности проектного решения. Описать резервы, факторы и основные направления повышения эффективности проекта. Описать изменение соотношения инвестиций и дохода производства.

Основная литература: 1, 2.

Дополнительная литература: 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-3; З-4; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: контрольная работа, собеседование, тестирование, презентация.

### **Тема 16. Кредитор и предприниматель: их взаимоотношения.**

Содержание самостоятельной работы: Дать характеристику понятию «кредитор». Дать характеристику понятию «заемщик». Описать деньги как



особый товар. Охарактеризовать договор между кредитором и заёмщиком, его юридическую силу. Описать варианты смещения во времени и по величине процентов платы за пользование кредитом. Дать характеристику возвратности, срочности и платности кредита. Дать оценку эффективности кредита с позиций предпринимателя. Охарактеризовать противоречия и согласование интересов кредитора и заемщика.

Основная литература: 1, 2.

Дополнительная литература: 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru>; <http://www.minfin.ru>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6, ПК-22.

Образовательные результаты: 3-1; 3-3; 3-4; В-1; В-2; В-3

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: контрольная работа, собеседование, коллоквиум.

### **Тема 17. Инвестиционные вложения в экономику региона и их структура.**

Содержание самостоятельной работы: Описать конкретный проект и конкретное предприятие как важнейшее направление использования инвестиций. Дать характеристику группам информации, позволяющим более четко представить положение дел с инвестициями. Описать инвестиционную политику администрации региона и ее направленность. Дать характеристику бюджетно-региональной эффективности инвестиционных вложений. Охарактеризовать критерий регионального отбора инвестиций. Охарактеризовать критерий и рейтинг социального уровня региона.

Основная литература: 1, 2.

Дополнительная литература: 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru>; <http://www.minfin.ru>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6, ПК-22.

Образовательные результаты: 3-1; 3-2; 3-3; 3-4; У-6; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: контрольная работа, собеседование, коллоквиум.

### **Тема 18. Компьютерная технология оценки бизнеса и оптимизации деятельности предпринимательской фирмы.**

Содержание самостоятельной работы: Дать оценку очевидной необходимости применения компьютеризации расчетов вариантов решений. Охарактеризовать компьютеризацию оценки экономической эффективности инвестиций и кредита. Описать необходимость задавания исходной информации для проведения расчетов (достаточную и обязательную). Дать характеристику многовариантности различных планово-управленческих решений. Описать компьютерную технологию для учебного процесса.

Основная литература: 1, 2.

Дополнительная литература: 1; 2; 3; 5; 6; 7; 8; 9; 12; 13; 14; 15; 17; 18.

Интернет-ресурс:

<http://students.rfei.ru/a/students/library.jsp>;

<http://www.rsl.ru/>; <http://consultant.ru/>; <http://www.minfin.ru/>;

<http://nbmgu.ru/>; <http://www.library.spbu.ru/>

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2.

Образовательные результаты: З-1; З-4; У-6; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: текущий контроль: контрольная работа, собеседование, тестирование, презентация.

### **Вопросы для самоконтроля по самостоятельно изученным темам**

1. Инвестиционная ситуация в регионе.
2. Финансовая база развития инвестиционной деятельности.
3. Инвестиционная деятельность.
4. Роль ФПП в развитии инвестиционной деятельности.
5. Инновационная и инвестиционная активность малого бизнеса.
6. Страхование инвестиционных рисков.
7. Особенности оценки эффективности взаимоисключающих инвестиций.
8. Лизинг как форма финансирования инвестиций.
9. Ипотека как форма финансирования инвестиций.
10. Роль амортизации в инвестиционном процессе.
11. Инвестиционный паспорт предприятия.
12. Банки, финансирующие капитальные вложения. Организация их отношений со стройками-заказчиками.
13. Перспективы внедрения проектного финансирования и кредитования.
14. Экспертиза инвестиционных проектов.
15. Основные требования к проектам инвестиционных институтов.
16. Порядок разработки, согласования инвестиций в строительство предприятий, зданий и сооружений.
17. Бизнес-план инвестиционного проекта.
18. Сопоставимость альтернативных проектных решений.
19. Организационные формы капитального строительства
20. Строительная индустрия. Понятие и основные виды организации строительной индустрии. Управление строительным комплексом.

21. Общая характеристика подрядных отношений в строительстве в современных условиях
22. Договора подряда на капитальное строительство, их роль в условиях перехода к рыночным отношениям.
23. Виды договоров подряда.
24. Содержание договоров подряда на капитальное строительство.
25. Формирование подрядного рынка. Подрядные торги.

**6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

См. Приложение №1 к рабочей программе.

## 7. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины

### Основная литература

1. Инвестиции: учебник [электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://lib.rfei.ru> – Курск: Региональный финансово-экономический институт, 2015. – 710 с.
2. Инвестиции: Учебник, 8-е изд., перераб. и испр. Нешиной А.С. [электронный ресурс] – Режим доступа: <http://lbooks.ru> - М.: ИТК «Дашков и К°», 2012.

### Дополнительная литература

1. Активизация предпринимательской и инвестиционной деятельности в экономике Ставропольского края: Монография / Под общ. Ред. Ю.М. Склярской. – Ставрополь: СтГАУ, 2011. – 136 с.
2. Алексанов Д.С. Экономическая оценка инвестиций / Д.С. Алексанов, В.М. Кошелев - М.: Колос-пресс, 2009. – 73 с.
3. Асаул А.Н. Экономика недвижимости / А.Н. Асаул - СПб.: Питер, 2007 – 624 с.
4. Бехтерева Е.В. Управление инвестициями. - М.: ГроссМедиа, 2008. – 216 с.
5. Бешенковский В.Л. Разработка инвестиционных программ в сфере инноваций. / В.Л. Бешенковский. - М.: 2009. – 279 с.
6. Бочаров В.В. Инвестиции: Учебник для вузов. 2-е издание. / В.В. Бочаров – СПб.: Питер, 2008. - 384 с.
7. Бротский М.Н. Право и экономика: инвестиционное консультирование / М.Н. Бротский, Г.М. Бротский. - С-Петербург. 2008. - с.53-55.
8. Воронцовский А.В. Инвестиции и финансирование: методы оценки обоснования / А.В. Воронцовский. - С-Петербург. 2008. – 96 с.
9. Глазунов В.Н. Финансовый анализ и оценка риска инвестирования / В.Н. Глазунов. - М.: Финстатниф, 2008 – 37 с.
10. Горохов М.Ю. Бизнес-планирование и инвестиционный анализ. / М.Ю. Горохов, В.В. Малеев. - Р-н-Д.: Филинь, 2008 - 232 с.
11. Игошин Н.В. Организация управления и финансирование. / Н.В. Игошин. // Инвестиции. Учебник для вузов. - М.: Финансы, ЮНИТИ, 2009 - 468с.
12. Инвестиции: Учебное пособие / Г .П. Подшиваленко, Н.И. Лахметкина и др. – М.: КНОРУС, 2010 – 118 с.
13. Ковалев В.В. Инвестиции / В.В. Ковалев – М.: Проспект, 2009 – 544 с.
14. Кокурин Д.И. Инновационная деятельность / Д.И. Кокурин. - М.: Инфра-М, 2010. - 69с.
15. Меркулов Я.С. Инвестиции: учебное пособие /Я.С. Меркулов. - М.: ИНФРА-М, 2010. – 420 с.
16. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, утверждены Министерством экономики РФ, Министерст-

вом финансов РФ, Государственным комитетом РФ по строительной, архитектурной и жилищной политике 21 июня 2006 г. №477.

17. Нешиной А. С. Инвестиции: Учебник/А.С. Нешиной. – 6-е изд., перераб. и испр. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и Ко», 2010. – 372 с.

18. Ример М.И. Экономическая оценка инвестиций / М.И. Ример, А.Д. Касатов, Н.Н. Матвиенко – СПб.: Питер, 2007 – 480с

19. Российский статистический ежегодник. 2011: Стат.сб. / Росстат. - М., 2011. – 795 с.

20. Филиппов Л.А. Оценка бизнеса: учебное пособие / Л.А. Филиппов – М.: КНОРУС, 2007. – 720с.

21. Хазанович Э. С. Инвестиции: Учеб. пособие / Э. С. Хазанович. – М.: КноРус, 2011. – 320 с.

22. Янковский К.П. Инвестиции: Учебник / К. П. Янковский. – СПб.: Питер, 2012. – 368 с.



## **8. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – сеть «Интернет»), необходимых для освоения дисциплины**

1. Электронная библиотека Регионального финансово-экономического института.  
<http://students.rfei.ru/a/students/library.jspx>
2. Инвестиции в 2015 г.: 5 советов от Уоррена Баффетта  
<http://www.vestifinance.ru/articles/51393>
3. Федеральный портал «Российское образование»  
<http://www.edu.ru/>
4. Федеральное хранилище «Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов».  
<http://school-collection.edu.ru/>
5. Российская Государственная Библиотека.  
<http://www.rsl.ru/>
6. Информационно-правовая система «Консультант».  
<http://consultant.ru>
7. Научная библиотека Московского государственного университета им. М.В.Ломоносова.  
<http://nbmgu.ru/>
8. Научная библиотека Санкт-Петербургского государственного университета.  
<http://www.library.spbu.ru/>
9. Министерство Финансов РФ.  
[http:// www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)

## 9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Методические указания по изучению дисциплины представляют собой комплекс рекомендаций и объяснений, позволяющих бакалавру оптимальным образом организовать процесс изучения данной дисциплины. Известно, что в структуре учебного плана значительное время отводится на самостоятельное изучение дисциплины. В рабочих программах дисциплин размещается примерное распределение часов аудиторной и внеаудиторной нагрузки по различным темам данной дисциплины.

Для успешного освоения дисциплины бакалавр должен:

1. Прослушать курс лекций по дисциплине.
2. Выполнить все задания, рассматриваемые на практических занятиях, включая решение задач.
3. Выполнить все домашние задания, получаемые от преподавателя.
4. Решить все примерные практические задания, рассчитанные на подготовку к промежуточной аттестации.

При подготовке к промежуточной аттестации особое внимание следует обратить на следующие моменты:

1. Выучить определения всех основных понятий.
2. Повторить все задания, рассматриваемые в течение семестра.
3. Проверить свои знания с помощью тестовых заданий.

Для более глубокого усвоения студентом предмета, понимания основных проблем государственного и муниципального управления можно порекомендовать следующее:

- работа с учебниками и специальной литературой, изучение публикаций в научных журналах (например, «Проблемы теории и практики управления», «Менеджмент в России и за рубежом», «HR - Human Resources», «Эксперт», «БОСС», «ЭКО», «Секрет фирмы», «Вопросы экономики», «Деловые вести», «Коммерсант», «Экономист», «Вопросы управления предприятием», «Новый менеджмент», «Власть» и др.);
- при работе с литературой следует вести запись основных положений (конспектировать отдельные разделы, выписывать новые термины и раскрывать их содержание);
- необходимо проработать ряд литературных источников и, прежде всего учебные пособия, в которых наиболее полно отражены и систематизированы узловые вопросы курса.

Изучение дисциплины должно завершиться овладением необходимыми профессиональными знаниями, умениями и навыками. Этот результат может быть достигнут только после весьма значительных усилий. При этом важными окажутся не только старание и способности, но и хорошо продуманная организация труда студента. В первую очередь это правильная организация времени. При изучении дисциплины наименьшие затраты времени обеспечит следующая последовательность действий. Прежде всего, необходимо своевременно, то есть после сдачи экзаменов и зачетов за предшествующий се-

местр, выяснить, какой объем информации следует усвоить, какие умения приобрести для успешного освоения дисциплины, какие задания выполнить для того, чтобы получить достойную оценку. Регулярное посещение лекций и практических занятий не только способствует успешному овладению профессиональными знаниями, но и помогает наилучшим образом организовать время, т.к. все виды занятий распределены в семестре планомерно, с учетом необходимых временных затрат.

Важнейшей частью работы студента-менеджера является изучение существующей практики государственного и муниципального управления. Учебник, при всей его важности для процесса изучения дисциплины, как правило, содержит лишь минимум необходимых теоретических сведений. Вузовское образование предполагает более глубокое знание предмета. Кроме того, оно предполагает не только усвоение информации, но и формирование навыков исследовательской работы. Для этого необходимо изучать и самостоятельно анализировать статьи периодических изданий и Интернет-ресурсы, посвященные проблемам управления в целом и государственному и муниципальному управлению в частности.

Работу по конспектированию следует выполнять, предварительно изучив планы практических занятий и темы контрольных работ. В этом случае ничего не будет упущено и студенту не придется конспектировать источник повторно, тратя на это драгоценное время. Правильная организация работы, чему должны способствовать данные выше рекомендации, позволит студенту своевременно выполнить все задания, получить достойную оценку и избежать, таким образом, необходимости тратить время на переподготовку и пересдачу предмета.

### **Рекомендации по работе на лекционном занятии**

На лекциях 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. В ходе лекции бакалавр должен внимательно слушать и конспектировать лекционный материал.

### **Рекомендации для самостоятельной работы**

Самостоятельная работа бакалавров – планируемая учебная, научно-исследовательская работа, выполняемая во внеаудиторное время по заданию и при методическом руководстве преподавателя, но без его непосредственного участия.

Цель самостоятельной работы бакалавра – научиться осмысленно и самостоятельно работать сначала с учебным материалом, затем с научной информацией, изучить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы в дальнейшем непрерывно повышать свою квалификацию.

Целью самостоятельной работы бакалавров по дисциплине является овладение фундаментальными знаниями, профессиональными умениями и на-

выками решения задач и теоретическим материалом по дисциплине. Самостоятельная работа способствует развитию самостоятельности, ответственности и организованности, творческого подхода к решению различных проблем.

В зависимости от конкретных видов самостоятельной работы, используемых в каждой конкретной рабочей программе, следует придерживаться следующих рекомендаций.

Одной из форм текущего контроля знаний студентов является контрольная работа. Контрольная работа подразумевает знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме.

Выполняя контрольную работу, необходимо внимательно ознакомиться с условиями заданий и написать развернутый и аргументированный ссылкой на нормативные акты и литературу ответ. При написании контрольной работы необходимо проанализировать научную и учебную специальную литературу, действующие нормативно-правовые акты, публикации в периодической печати, судебную практику, статистические данные. В процессе выполнения работы необходимо подтверждать свои выводы цифровыми примерами, представленными в виде таблиц, диаграмм, графиков, а также примерами судебной практики. Как правило, контрольные работы проводятся на семинарском занятии.

Подготовка к написанию реферата предполагает поиск литературы и составление списка используемых источников, изложение мнения авторов и своего суждения по выбранному вопросу; формулирование основных аспектов проблемы.

Коллоквиум представляет собой одну из форм учебных занятий, ориентированную на определение качества работы с конспектом лекций, подготовки ответов к контрольным вопросам и др. Коллоквиумы, как правило, проводятся в форме мини-экзамена, имеющего целью уменьшить список тем, выносимых на основной экзамен, и оценить текущий уровень знаний бакалавров.

При подготовке к практикуму/лабораторной работе бакалаврам предлагается выполнить задания, подготовить проекты, составленные преподавателем по каждой учебной дисциплине.

### **Рекомендации по подготовке к практическому (семинарскому) занятию**

Семинарское занятие представляет собой такую форму обучения в учреждениях высшего образования, которая предоставляет студентам возможности для обсуждения теоретических знаний с целью определения их практического применения, в том числе средствами моделирования профессиональной деятельности. Семинарские занятия служат для закрепления изученного материала, развития умений и навыков подготовки докладов, сообщений, приобретения опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, аргументации и защиты выдвигаемых положений, а также для контроля

преподавателем степени подготовленности бакалавров по изучаемой дисциплине. При наличии практических заданий по изучаемой дисциплине бакалавр выполняет все упражнения и задачи, подготовленные преподавателем. Целью практического занятия является более углубленное изучение отдельных тем дисциплины и применение полученных теоретических навыков на практике.

Семинарское занятие не сводится к закреплению или копированию знаний, полученных на лекции. Его задачи значительно шире, сложнее и интереснее. Семинарское занятие одновременно реализует учебное, коммуникативное и профессиональное предназначение. Подготовка к практическому (семинарскому) занятию начинается с тщательного ознакомления с условиями предстоящей работы, т. е. с обращения к планам семинарских занятий.

Подготовка к практическим занятиям должна носить систематический характер. Это позволит бакалавру в полном объеме выполнить все требования преподавателя.

Тщательная подготовка к семинарским занятиям, как и к лекциям, имеет определяющее значение: семинар пройдет так, как аудитория подготовилась к его проведению.

Самостоятельная работа – столп, на котором держится вся подготовка по изучаемому курсу. Готовясь к практическим занятиям, следует активно пользоваться справочной литературой: энциклопедиями, словарями, альбомами схем и др. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимостью.

При подготовке к семинару бакалавры имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Кроме указанных тем бакалавры вправе, по согласованию с преподавателем, избирать и другие интересующие их темы.

Определившись с проблемой, привлекающей наибольшее внимание, следует обратиться к рекомендуемой литературе. Следует иметь в виду, что в семинаре участвует вся группа, а потому задание к практическому занятию следует распределить на весь коллектив. Задание должно быть охвачено полностью и рекомендованная литература должна быть освоена группой в полном объеме.

Для полноценной подготовки к практическому занятию чтения учебника крайне недостаточно – в учебных пособиях излагаются только принципиальные основы, в то время как в монографиях и статьях на ту или иную тему поднимаемый вопрос рассматривается с разных ракурсов или ракурса одного, но в любом случае достаточно подробно и глубоко. Тем не менее, для того, чтобы должным образом сориентироваться в сути задания, сначала следует ознакомиться с соответствующим текстом учебника – вне зависимости от того, предусмотрена ли лекция в дополнение к данному семинару или нет. Оценив задание, выбрав тот или иной сюжет, и подобрав соответствующую литературу, можно приступать собственно к подготовке к семинару. Для получения более глубоких знаний бакалаврам рекомендуется изучать дополнительную литературу. Следует активно пользоваться справочной литературой:



энциклопедиями, словарями, альбомами схем и др. Владение понятийным аппаратом изучаемого курса является необходимостью. В ходе работы студент должен применить приобретенные знания при обобщении теоретического и практического материала, продемонстрировать навыки грамотного изложения своих мыслей с использованием общеправовой и отраслевой терминологии.

Семинар (практическое занятие) предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Преподаватель формулирует цель занятия и характеризует его основную проблематику. Заслушиваются сообщения бакалавров. Обсуждение сообщения совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. Кроме того заслушиваются сообщения, предполагающие анализ публикаций по отдельным вопросам семинара. Поощряется выдвижение и обсуждение альтернативных мнений. Преподаватель подводит итоги обсуждения и объявляет оценки выступавшим бакалаврами. В целях контроля подготовленности бакалавров и привития им навыков краткого письменного изложения своих мыслей преподаватель в ходе семинарских занятий может осуществлять текущий контроль знаний в виде тестовых заданий.

На семинаре идёт не проверка вашей подготовки к занятию (подготовка есть необходимое условие), но степень проникновения в суть материала, обсуждаемой проблемы. Поэтому беседа будет идти не по содержанию прочитанных работ; преподаватель будет ставить проблемные вопросы, не все из которых могут прямо относиться к обработанной вами литературе.

В ходе практических занятий бакалавры под руководством преподавателя могут рассмотреть различные методы решения задач по дисциплине. Продолжительность подготовки к практическому занятию должна составлять не менее того объема, что определено тематическим планированием в рабочей программе. Практические занятия по дисциплине могут проводиться в различных формах:

1) устные ответы на вопросы преподавателя по теме занятия; 2) письменные ответы на вопросы преподавателя; 3) групповое обсуждение той или иной проблемы под руководством и контролем преподавателя; 4) заслушивания и обсуждение контрольной работы; 5) решение задач.

При работе необходимо не только привлечь наиболее широкий круг литературы, но и суметь на ее основе разобраться в степени изученности темы. Стоит выявить дискуссионные вопросы, нерешенные проблемы, попытаться высказать свое отношение к ним, привести и аргументировать свою точку зрения или отметить, какой из имеющихся в литературе точек зрения по данной проблематике придерживается автор и почему.

### **Рекомендации по работе с литературой**

Изучение литературы очень трудоемкая и ответственная часть подготовки к семинарскому занятию, написанию эссе, реферата, доклада и т.п. Работа над литературой, статья ли это или монография, состоит из трёх этапов – чтения работы, её конспектирования, заключительного обобщения сути изучаемой работы.



Работа с литературой, как правило, сопровождается записями в следующих формах:

- конспект – краткая схематическая запись основного содержания научной работы. Целью конспектирования является выявление логики, схемы доказательств, основных выводов произведения;
- план – краткая форма записи прочитанного, перечень вопросов, рассматриваемых в книге, статье, составление плана раскрывает логику произведения, способствует ориентации в его содержании;
- выписки – либо цитаты из произведения, либо дословное изложение мест из источника, способствуют более глубокому пониманию читаемого текста;
- тезисы – сжатое изложение основных мыслей и положений прочитанного материала;
- аннотация – очень краткое изложение содержания прочитанной работы, составляется после полного прочтения и осмысливания работы;
- резюме – краткая оценка прочитанного произведения, отражает наиболее общие выводы и положения работы, ее концептуальные итоги.

Прежде, чем браться за конспектирование, скажем, статьи, следует её хотя бы однажды прочитать, чтобы составить о ней предварительное мнение, постараться выделить основную мысль или несколько базовых точек, опираясь на которые можно будет в дальнейшем работать с текстом.

Конспектирование – дело очень тонкое и трудоёмкое, в общем виде может быть определено как фиксация основных положений и отличительных черт рассматриваемого труда вкупе с творческой переработкой идей, в нём содержащихся. Конспектирование – один из эффективных способов усвоения письменного текста. Хотя само конспектирование уже может рассматриваться как обобщение, тем не менее есть смысл выделить последнее особицей, поскольку в ходе заключительного обобщения идеи изучаемой работы окончательно утверждаются в сознании изучающего. Достоинством заключительного обобщения как самостоятельного этапа работы с текстом является то, что здесь читатель, будучи автором обобщений, отделяет себя от статьи, что является гарантией независимости читателя от текста.

Если программа занятия предусматривает работу с источником, то этой стороне подготовки к семинару следует уделить пристальное внимание. В сущности, разбор источника не отличается от работы с литературой – то же чтение, конспектирование, обобщение.

### **Рекомендации к написанию реферата**

Использование реферата в качестве промежуточного или итогового отчета студента о самостоятельном изучении какой-либо темы учебного курса предполагает, прежде всего, установление целей и задач данной работы, а также его функциональной нагрузки в процессе обучения.

**Реферат** – это композиционно-организованное, обобщенное изложение содержания источника информации (в учебной ситуации – статей, моногра-

фий, материалов конференции, официальных документов и др., но не учебника по данной дисциплине). Тема реферата может быть предложена преподавателем или выбрана студентом из рабочей программы соответствующей дисциплины.

Возможно, после консультации с преподавателем, обоснование и формулирование собственной темы.

**Тема реферата** должна отражать проблему, которая достаточно хорошо исследована в науке. Как правило, внутри такой проблемы выбирается для анализа какой-либо единичный аспект.

Тематика может носить различный характер:

- межпредметный,
- внутривидный,
- интегративный,
- быть в рамках программы дисциплины или расширять ее содержание (рассмотрение истории проблемы, новых теорий, новых аспектов проблемы).

**Целью реферата** является изложение какого-либо вопроса на основе обобщения, анализа и синтеза одного или нескольких первоисточников. Другими словами, реферат отвечает на вопрос «какая информация содержится в первоисточнике, что излагается в нем?».

Принимая во внимание, что реферат – одна из форм интерпретации исходного текста одного или нескольких первоисточников, следует сформулировать задачу, стоящую перед студентами: создать новый текст на основе имеющихся текстов, т.е. текст о тексте. Новизна в данном случае подразумевает собственную систематизацию материала при сопоставлении различных точек зрения авторов и изложении наиболее существенных положений и выводов реферируемых источников.

### **1. Требования к рефератам.**

Прежде всего, следует помнить, что реферат не должен отражать субъективных взглядов референта (студента) на излагаемый вопрос, а также давать оценку тексту.

Основными требованиями к реферату считаются:

1. информативность и полнота изложения основных идей первоисточника;
2. точность изложения взглядов автора – неискаженное фиксирование всех положений первичного текста,
3. объективность – реферат должен раскрывать концепции первоисточников с точки зрения их авторов;
4. изложение всего существенного – «чтобы уметь схватить новое и существенное в сочинениях» (М.В. Ломоносов);
5. изложение в логической последовательности в соответствии с обозначенной темой и составленным планом;
6. соблюдение единого стиля – использование литературного языка в его научно-стилевой разновидности;
7. корректность в характеристике авторского изложения материала.

## **2. Виды рефератов.**

По характеру воспроизведения информации различают рефераты репродуктивные и продуктивные.

Репродуктивные рефераты воспроизводят содержание первичного текста:

- реферат-конспект содержит в обобщенном виде фактографическую информацию, иллюстративный материал, сведения о методах исследования, о полученных результатах и возможностях их применения;
- реферат-резюме приводит только основные положения, тесно связанные с темой текста.

Продуктивные рефераты предполагают критическое или творческое осмысление литературы:

- реферат-обзор охватывает несколько первичных текстов, дает сопоставление разных точек зрения по конкретному вопросу;
- реферат-доклад дает анализ информации, приведенной в первоисточниках, и объективную оценку состояния проблемы.

По количеству реферируемых источников:

- монографические – один первоисточник;
- обзорные – несколько первичных текстов одной тематики.

По читательскому назначению:

- общие – характеристика содержания в целом; ориентация на широкую аудиторию;
- специализированные – ориентация на специалистов.

## **3. Этапы работы над рефератом.**

1. Выбор темы.
2. Изучение основных источников по теме.
3. Составление библиографии.
4. Конспектирование необходимого материала или составление тезисов.
5. Систематизация зафиксированной и отобранной информации.
6. Определение основных понятий темы и анализируемых проблем.
7. Разработка логики исследования проблемы, составление плана.
8. Реализация плана, написание реферата.
9. Самоанализ, предполагающий оценку новизны, степени раскрытия сущности проблемы, обоснованности выбора источников и оценку объема реферата.
10. Проверка оформления списка литературы.
11. Редакторская правка текста.
12. Оформление реферата и проверка текста с точки зрения грамотности и стилистики.

## **4. Структура реферата.**

В структуре реферата выделяются три основных компонента: библиографическое описание, собственно реферативный текст, справочный аппарат.

Библиографическое описание предполагает характеристику имеющихся на эту тему работ, теорий; историографию вопроса; выделение конкретного

вопроса (предмета исследования); обоснование использования избранных первоисточников.

***Собственно реферативный текст:***

Введение – обоснование актуальности темы, проблемы; предмет, цели и задачи реферируемой работы, предварительное формулирование выводов.

Основная часть – содержание, представляющее собой осмысление текста, аналитико-синтетическое преобразование информации, соответствующей теме реферата.

Основную часть рекомендуется разделить на два-три вопроса. В зависимости от сложности и многогранности темы, вопросы можно разделить на параграфы. Чрезмерное дробление вопросов или, наоборот, их отсутствие приводят к поверхностному изложению материала. Каждый вопрос должен заканчиваться промежуточным выводом и указывать на связь с последующим вопросом.

Заключение – обобщение выводов автора, область применения результатов работы.

***Справочный аппарат:***

Список литературы – список использованных автором реферата работ (может состоять из одного и более изданий).

Приложения (необязательная часть) – таблицы, схемы, графики, фотографии и т.д.

***Реферат как образец письменной научной речи***

**1. Качества научной речи.**

Функциональные стили различаются:

- характером передаваемой информации;
- сферой функционирования;
- адресатом;
- использованием языковых средств различных уровней.

Главной коммуникативной задачей реферата является выражение научных понятий и умозаключений.

Реферат должен быть написан научным стилем, что предполагает:

- передачу информации научного характера;
- функционирование в образовательной среде;
- в качестве адресата преподавателя, т.е. специалиста, или студентов, заинтересованных в получении данной информации;
- демонстрацию характерных языковых особенностей письменной разновидности научно-учебного подстиля литературного языка.

Научный стиль обладает рядом экстралингвистических характеристик, или качеств:

- точность – строгое соответствие слов обозначаемым предметам и явлениям действительности (знание предмета и умение выбирать необходимую лексику);
- понятность – доступность речи для тех, кому она адресована (правильное использование терминов, иностранных слов, профессионализмов);

- логичность, последовательность – четкое следование в изложении логике и порядку связей в действительности (первоисточнике);
- объективность – отсутствие субъективных суждений и оценок в изложении информации;
- абстрактность и обобщенность – отвлеченность от частных, несущественных признаков;
- преобладание рассуждения как типа речи над описанием и повествованием;
- графическая информация наличие схем, графиков, таблиц, формул и т.п.

## 2. Особенности письменной научной речи

Письменная речь, в отличие от устной, подразумевает:

- определенную степень подготовленности к работе;
- возможность исправления и доработки текста;
- наличие композиции строения, соотношения и взаимного расположения частей реферата;
- выдержанность стиля изложения; строгое следование лексическим и грамматическим нормам.

Доминирующим фактором организации языковых средств в научном стиле является их обобщенно-отвлеченный характер на лексическом и грамматическом уровнях языковой системы.

Лексический уровень предполагает:

- использование абстрактной лексики, преобладающей над конкретной: мышление, отражение, изменимость, преобразование, демократизация и т.п.;
- отсутствие единичных понятий и конкретных образов, что подчеркивается употреблением слов обычно, постоянно, регулярно, систематически, каждый и т.п.;
- преобладание терминов различных отраслей науки: лексикология, коммуникация, эмпиризм, гносеология, адаптация и т.п.;
- использование слов общенаучного употребления: функция, качество, значение, элемент, процесс, анализ, доказательство и т.п.;
- употребление многозначных слов в одном (реже двух) значениях: предполагать (считать, допускать); окончание (завершение), рассмотреть (разобрать, обдумать, обсудить) и т.п.;
- наличие специфических фразеологизмов: рациональное зерно, демографический взрыв, магнитная буря и т.п.;
- клиширование: представляет собой..., включает в себя..., относится к..., заключается в... и т.п.;
- преобладание отвлеченных существительных над однокоренными глаголами: взаимодействие, зависимость, классификация, систематизация и т.п.

Грамматический уровень:



- использование аналитической степени сравнения: более сложный, наиболее простой, менее известный и т.п. в отличие от эмоционально окрашенных: наиважнейший, сложнейший, ближайший и т.п.;
- преимущественное употребление глаголов 3 лица ед. и мн.ч. настоящего времени (реже 1 лица будущего времени сравним, рассмотрим): исследуются, просматривается, подразумевается, доказывает и т.п.;
- активность союзов, предлогов, предложных сочетаний: в связи..., в соответствии..., в качестве..., в отношении..., сравнительно с ... и т.п.;
- преобладание пассивных (страдательных) конструкций: рассмотрены вопросы,
- описаны явления, сделаны выводы, отражены проблемы и т.п.;
- выражение четкой связи между частями сложного предложения: следует сказать, что...; наблюдения показывают, что..., необходимо подчеркнуть, что... и т.п.;
- усиленная связующая функция наречий и наречных выражений: поэтому, итак, таким образом, наконец... и т.п.;
- осложнение предложений обособленными конструкциями: «Стремлением к смысловой точности и информативности обусловлено употребление в научной речи конструкций с несколькими вставками и пояснениями, уточняющими содержание высказывания, ограничивающими его объем, указывающими источник информации и т.д.».

Обобщая отличительные языковые особенности письменного научного стиля, можно сказать, что он характеризуется:

- употреблением книжной, нейтральной и терминологической лексики;
- преобладанием абстрактной лексики над конкретной;
- увеличением доли интернационализмов в терминологии;
- относительной однородностью, замкнутостью лексического состава;
- неупотребительностью разговорных и просторечных слов; слов с эмоционально-экспрессивной и оценочной окраской;
- наличием синтаксических конструкций, подчеркивающих логическую связь и последовательность мыслей.

#### ***Оформление реферата. Критерии оценки.***

Правила оформления реферата регламентированы. Объем – не более 10-15 стр. машинописного текста, напечатанного в формате Word 7,0, 8,0; размер шрифта – 14; интервал – 1,5, формат бумаги А 4, сноски постраничные, сплошные; поле (верхнее, нижнее, левое, правое) 2 мм; выравнивание – по ширине; ориентация книжная; шрифт Times New Roman Cyr.

Работа должна иметь поля; каждый раздел оформляется с новой страницы.

Титульный лист оформляется в соответствии с установленной формой.

На первой странице печатается план реферата, включающий в себя библиографическое описание; введение, разделы и параграфы основной части, раскрывающие суть работы, заключение; список литературы; приложения.



В конце реферата представляется список использованной литературы с точным указанием авторов, названия, места и года ее издания.

Критерии оценки реферата.

1. Степень раскрытия темы предполагает:

- соответствие плана теме реферата;
- соответствие содержания теме и плану реферата;
- полноту и глубину раскрытия основных понятий;
- обоснованность способов и методов работы с материалом;
- умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал;
- умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому вопросу.

2. Обоснованность выбора источников оценивается:

- полнотой использования работ по проблеме;
- привлечением наиболее известных и новейших работ по проблеме (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.).

3. Соблюдение требований к оформлению определяется:

- правильным оформлением ссылок на используемую литературу;
- оценкой грамотности и культуры изложения;
- владением терминологией и понятийным аппаратом проблемы;
- соблюдением требований к объему реферата;
- культурой оформления.

### ***Защита реферата***

Рефераты обычно представляются на заключительном этапе изучения дисциплины как результат итоговой самостоятельной работы студента. Защита реферата осуществляется или на аудиторных занятиях, предусмотренных учебным планом, или на зачете как один из вопросов билета (последнее определяется преподавателем).

Если реферат подразумевает публичную защиту, то выступающему следует заранее подготовиться к реферативному сообщению, а преподавателю и возможным оппонентам – ознакомиться с работой.

Реферативное сообщение отличается от самого реферата прежде всего объемом и стилем изложения, т.к. учитываются особенности устной научной речи и публичного выступления в целом. В реферативном сообщении содержание реферата представляется подробно (или кратко) и, как правило, вне оценки, т.е. изложение приобретает обзорный характер и решает коммуникативную задачу (передать в устной форме информацию, которая должна быть воспринята слушателями). Учитывая публичный характер высказываний, выступающий должен:

- составить план и тезисы выступления;
- кратко представить проблематику, цель, структуру и т.п.;
- обеспечить порционную подачу материала не в соответствии с частями, разделами и параграфами, а сегментировать в зависимости от новизны информации;

- соблюдать четкость и точность выражений, их произнесение; обращать внимание на интонацию, темп, громкость и т.п. особенности публичного выступления;
- демонстрировать подготовленный характер высказываний, допуская, как в любой другой устной речи, словесную импровизацию.

### **Рекомендации по написанию эссе**

*Эссе* – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария соответствующей дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

**Цель** эссе состоит в развитии таких навыков, как самостоятельное творческое мышление и письменное изложение собственных мыслей.

**Структура** эссе определяется предъявляемыми требованиями:

- мысли автора по проблеме излагаются в форме кратких тезисов.
- мысль должна быть подкреплена доказательствами – поэтому за тезисом следуют аргументы.

Аргументы – это факты, явления общественной жизни, события, жизненные ситуации и жизненный опыт, научные доказательства, ссылки на мнение ученых и др.

Эссе обычно имеет кольцевую структуру (количество тезисов и аргументов зависит от темы, избранного плана, логики развития мысли):

- вступление
- тезис, аргументы
- тезис, аргументы
- тезис, аргументы
- заключение.

При написании эссе надо учитывать следующее:

Вступление и заключение должны фокусировать внимание на проблеме (во вступлении она ставится, в заключении – резюмируется мнение автора).

Необходимо выделение абзацев, красных строк, установление логической связи абзацев: так достигается целостность работы.

**Стиль изложения:** эмоциональность, экспрессивность, художественность.

**Правила написания эссе:**

- из формальных правил можно назвать только одно – наличие заголовка;
- внутренняя структура может быть произвольной. Поскольку это малая форма письменной работы, то не требуется обязательное повторение выводов в конце, они могут быть включены в основной текст или в заголовки;
- аргументация может предшествовать формулировке проблемы. Формулировка проблемы может совпадать с окончательным выводом.

В качестве примера можете познакомиться с широко известными эссе И.А. Бунина («Недостатки современной поэзии»), Д.С. Мережковского («О причинах упадка и новых течениях современной русской литературы»), К.Д. Бальмонта («Элементарные слова о символической поэзии»), В.Я. Брюсова («Ключи тайн»), Вяч. Иванова («Символизм как миропонимание»), А.А. Блока («О лирике»).

### **Учебно-методические указания к выполнению тестовых заданий**

Тестовый контроль отличается от других методов контроля (устные и письменные экзамены, зачеты, контрольные работы и т.п.) тем, что он представляет собой специально подготовленный контрольный набор заданий, позволяющий надежно и адекватно количественно оценить знания обучающихся посредством статистических методов.

Все вышеуказанные преимущества тестового контроля могут быть достигнуты лишь при использовании теории педагогических тестов, которая сложилась на стыке педагогики, психологии и математической статистики. Основными достоинствами применения тестового контроля являются:

- объективность результатов проверки, так как наличие заранее определенного эталона ответа (ответов) каждый раз приводит к одному и тому же результату;
- повышение эффективности контролирующей деятельности со стороны преподавателя за счет увеличения её частоты и регулярности;
- возможность автоматизации проверки знаний учащихся, в том числе с использованием компьютеров;
- возможность использования в системах дистанционного образования.

**Тест** – инструмент, состоящий из системы тестовых заданий с описанными системами обработки и оценки результата, стандартной процедуры проведения и процедуры для измерения качеств и свойств личности, изменение которых возможно в процессе систематического обучения.

Преимущество тестового контроля состоит в том, что он является научно обоснованным методом эмпирического исследования и в определенной сфере позволяет преодолеть умозрительные оценки знаний студентов. Следует отметить, что задания, используемые многими преподавателями и называемые ими тестовыми, на самом деле таковыми вовсе не являются. В отличие от обычных задач тестовые задания имеют четкий однозначный ответ и оцениваются стандартно на основе ценника. В самом простом случае оценка студента есть сумма баллов за правильно выполненные задания. Тестовые задания должны быть краткими, ясными и корректными, не допускающими двусмысленности. Сам же тест представляет собой систему заданий возрастающей трудности. Тестовый контроль может применяться как средство текущего, тематического и рубежного контроля, а в некоторых случаях и итогового.

Текущее тестирование осуществляется после изучения отдельной темы или группы тем. Текущее тестирование, прежде всего, является одним из

элементов самоконтроля и закрепления слушателем пройденного учебного материала.

### ***Виды тестовых заданий***

Тестовое задание (ТЗ) может быть представлено в одной из следующих стандартизированных форм:

- закрытое ТЗ, предполагающее выбор ответов (испытуемый выбирает правильный ответ (ответы) из числа готовых, предлагаемых в задании теста);
- открытое ТЗ (испытуемый сам формулирует краткий или развернутый ответ);
- ТЗ на установление правильной последовательности;
- ТЗ на установление соответствия между элементами двух множеств.

### ***Закрытое тестовое задание***

Закрытое ТЗ состоит из неполного тестового утверждения с одним ключевым элементом и множеством допустимых вариантов ответов, один или несколько из которых являются правильными. Тестируемый студент определяет правильные ответы из данного множества. Рекомендуется пять или шесть вариантов ответов, из которых два или три являются правильными.

### ***Открытое тестовое задание***

Открытое ТЗ имеет вид неполного утверждения, в котором отсутствует один или несколько ключевых элементов и требует самостоятельной формулировки ответа тестируемого. В качестве отсутствующих ключевых элементов могут быть: число, буква, слово или словосочетание. При формулировке задания на месте ключевого элемента необходимо поставить прочерк или многоточие.

### ***Тестовое задание на установление правильной последовательности***

ТЗ на установление правильной последовательности состоит из однородных элементов некоторой группы и четкой формулировки критерия упорядочения этих элементов.

### ***Тестовое задание на установление соответствия***

ТЗ на установление соответствия состоит из двух групп элементов и четкой формулировки критерия выбора соответствия между ними. Внутри каждой группы элементы должны быть однородными. Количество элементов во второй группе должно превышать количество элементов первой группы, но не более чем в 2 раза. Максимально допустимое количество элементов во второй группе не должно превышать 10. Количество же элементов в первой группе должно быть не менее двух.

### ***Требования к тестовым заданиям***

Для обеспечения адекватности оценки знаний тесты должны обладать следующими свойствами:

- тест должен быть **репрезентативным** с точки зрения изучаемого материала (ответы на вопросы, поставленные в тесте, не должны выходить за пределы данной учебной дисциплины);
- тест должен быть **уместным**: формулировка и состав вопросов должны соответствовать основной цели дисциплины (при тестировании по опре-



деленной теме вопросы должны соответствовать одной из основных задач дисциплины, упомянутых в программе курса);

- тест должен быть **объективным**, что заключается в неизбежности выбора правильного варианта ответа различными экспертами, а не только преподавателем, оставившим тест;
- тест должен быть **специфичным**, т.е. в тесте не должно быть таких вопросов, на которые мог бы ответить человек, не знающий данной дисциплины, но обладающий достаточной эрудицией;
- тест должен быть **оперативным**, что предусматривает возможность быстрого ответа на отдельный вопрос, поэтому вопросы формулируются коротко и просто и не должны включать редко используемые слова, конечно, если эти слова не являются понятиями, знание которых предусмотрено в учебной дисциплине.

*Перечисленные свойства тестовых заданий обеспечивают необходимый качественный уровень проведения итогового контроля, к которому предъявляются следующие требования.*

Процесс тестирования должен быть **валидным** (значимым), когда результаты подтверждают конкретные навыки и знания, которые экзамен подразумевает проверить.

Тестирование является **объективным**, если результаты не отражают мнения или снисходительность проверяющего.

Убедиться в **надежности** тестирования можно, если результаты повторно подтверждены последующими контрольными мероприятиями.

**Эффективность** тестирования определяется, если его выполнение и оценивание не занимает больше времени или денег, чем необходимо.

Тестирование можно считать **приемлемым**, если студенты и преподаватели воспринимают контрольное мероприятие адекватно его значимости.

Изучение динамики процесса проверки знаний с помощью тестов позволяет установить индивидуальное время тестирования для каждого конкретного набора тестовых заданий. Нередко время тестирования для различных дисциплин устанавливается одинаковым на основании некоторого стандарта, не принимая во внимание специфику конкретной дисциплины и ее раздела.

### **Рекомендации по подготовке курсовой работы**

Курсовая работа является важнейшей формой самостоятельной работы студентов. Это одно из первых исследований, в котором студенты в полной мере проявляют и развивают свои творческие способности, изучая определенную тему за рамками учебного материала. Курсовая работа выполняется в соответствии с учебным планом Регионального финансово-экономического института.

Написание курсовой работы базируется на изучении научной, учебной, нормативной и другой литературы. Включает отбор необходимого материала, формирование выводов и разработку конкретных рекомендаций по решению поставленных цели и задач, проведение практических исследований по

данной теме. Все необходимые требования к процедуре подготовки и сдачи, содержанию, структуре, оформлению находится в методических указаниях по написанию курсовой работы.

### Указания по подготовке к зачету

Формой итогового контроля знаний и умений, полученных в процессе изучения дисциплины является зачет.

Зачет дает возможность преподавателю:

- выяснить уровень освоения студентами учебной программы дисциплины;
- оценить формирование у студентов определенных знаний и навыков их использования, необходимых и достаточных для будущей профессиональной деятельности;
- оценить умение студентов творчески мыслить и логически правильно излагать ответы на поставленные вопросы.

При подготовке к зачету необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу и др. Сдача зачета предполагает полное понимание, запоминание и применение изученного материала на практике. Для успешной подготовки к промежуточной аттестации студентам необходимо вновь обратиться к пройденному материалу. Литература для подготовки к зачету рекомендуется преподавателем, либо указана в рабочей программе по дисциплине.

При подготовке к промежуточной аттестации в качестве ориентира студент может использовать перечень контрольных вопросов для самопроверки. Подготовка ответов на эти вопросы позволит:

- выяснить уровень освоения студентами учебных программ;
- оценить формирование у студентов определенных знаний и навыков их использования, необходимых и достаточных для будущей профессиональной деятельности;
- оценить умение студентов творчески мыслить и логически правильно излагать ответы на поставленные вопросы.

Оценка знаний студентов должна опираться на строго объективные критерии, научно обоснованные педагогикой и обязательные для выполнения всех преподавателей.

Среди таких критериев важнейшими являются принципы подхода к оценке. В наиболее общем виде эти принципы можно представить следующим образом:

- глубокие знания и понимание существа вопроса, но не всех его деталей, а лишь основных;
- степень сознательного и творческого усвоения изучаемых наук как базы личных убеждений и полезных обществу действий;
- понимание сущности науки, места каждой темы в общем курсе и её связи с предыдущими и последующими темами;



- выделение коренных проблем науки и умение правильно использовать это знание в самостоятельной научной деятельности или практической работе по специальности.

Зачет может проводиться в устной, письменной форме и с применением тестов. Зачет проводится по вопросам, охватывающим весь пройденный материал. По окончании зачета преподаватель может задать студенту дополнительные и уточняющие вопросы.

## **10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.**

При осуществлении образовательного процесса используется ряд информационных технологий обеспечения дистанционного обучения, включающий, но не исчерпывающийся, технологиями онлайн и оффлайн распространения образовательной информации (почтовая рассылка печатных материалов и бланков тестирования или электронных версий образовательных материалов на физических носителях, либо интерактивный доступ к материалам через интернет, доступ к электронно-библиотечным системам института и сторонних поставщиков), технологиями взаимодействия студентов с преподавателем (видео-лекции и семинары, групповые и индивидуальные консультации через интернет, индивидуальные консультации по телефону), технологиями образовательного контроля (интерактивные онлайн тесты в интернет, оффлайн тесты с использованием персональных печатных бланков).

Для реализации указанных технологий используется набор программного обеспечения и информационных систем, включающий, но не ограничивающийся, следующим списком.

1. операционные системы Microsoft Windows (различных версий);
2. операционная система GNU/Linux;
3. свободный офисный пакет LibreOffice;
4. система управления процессом обучения «Lete e-Learning Suite» (собственная разработка);
5. система интерактивного онлайн тестирования (собственная разработка);
6. система телефонной поддержки и консультаций сотрудниками колл-центра «Центральная служба поддержки» (собственная разработка);
7. система онлайн видео конференций Adobe Connect;
8. электронно-библиотечная система «Айбукс»;
9. электронно-библиотечная система «Издательства «Лань»;
10. интернет-версия справочника «КонсультантПлюс»;
11. приложение для мобильных устройств «КонсультантПлюс: Студент»;
12. справочная правовая система «Гарант»;
13. иные ИСС.

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

1. Аудиторная база (лекционная аудитория, аудитория для проведения практических занятий, виртуальные классные комнаты на портале РФЭИ)
2. Организационно-технические средства и аудиовизуальный фондовый материал, мультимедийное оборудование.
3. Комплекты видеофильмов, аудиокниг, CD-дисков по проблемам дисциплины.
4. Интернет.

## ИНВЕСТИЦИИ

### ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

#### 1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ

##### Перечень компетенций

**ОК-3** - способностью использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности;

**ОК-6** - способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности;

**ОК-7** - способностью к самоорганизации и самообразованию;

**ОПК-2** - способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач;

**ПК-2** - способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов;

**ПК-6** - способностью анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей;

**ПК-22** - способностью применять нормы, регулирующие бюджетные, налоговые, валютные отношения в области страховой, банковской деятельности, учета и контроля.

### Этапы формирования компетенций

Компетенции	Этапы освоения ОПОП ВО	
	Название этапа	Семестр
ОК-3	Промежуточный	6, 7
ОК-6	Промежуточный	6, 7
ОК-7	Промежуточный	6, 7
ОПК-2	Промежуточный	6, 7
ПК-2	Промежуточный	6, 7
ПК-6	Промежуточный	6, 7
ПК-22	Промежуточный	6, 7

### Формирование компетенций в процессе освоения ОПОП ВО

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Формируемые компетенции	Технологии формирования компетенций	Оценочные средства	
				Показатели и критерии оценки формируемой компетенции (ЗУВ)	Средства оценивания
1.	Предпринимательский проект, его классификация и жизненный цикл	ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-22	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; В-2	<i>Собеседование, Презентация</i>
2.	Инвестиции как важнейшее условие реализации предпринимательского проекта	ОК-3; ОК-7; ПК-22	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; В-2	<i>Собеседование, Реферат, Контрольная работа</i>
3	Предприятие и показатели производственно-хозяйственной деятельности	ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; У-5; У-6	<i>Тестирование, Собеседование, Реферат</i>
4	Рыночное ценообразование и область его применения	ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; 3-3; У-6	<i>Контрольная работа, Собеседование, Реферат</i>
5	Оценка предпринимательского бизнеса	ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; В-1; В-2; В-3	<i>Тестирование, Собеседование, Реферат</i>
6	Налогообложение предприятий и его влияние на эффективность создаваемого бизнеса	ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6, ПК-22	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; У-6	<i>Собеседование, Реферат</i>
7	Оценка окупаемости кредита при создании нового дела	ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; 3-2; 3-3; 3-4; В-1; В-2; В-3	<i>Контрольная работа, Собеседование, Реферат</i>

8	Показатели эффективности инвестиционных вложений	ОК-3; ОПК-2; ПК-6	ОК-7; ПК-2;	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; 3-2; 3-3; В-1; В-2; В-3	<i>Тестирование Контрольная работа, Собеседование, Реферат</i>
9	Простейшие методы экономической оценки проектов и область их возможного применения	ОК-3; ОПК-2; ПК-6	ОК-7; ПК-2;	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; 3-2; 3-3; 3-4; У-6; В-1; В-2; В-3	<i>Собеседование Контрольная работа, Реферат</i>
10	Инфляционные ожидания и их учет при оценке эффективности предпринимательского проекта	ОК-3; ОПК-2; ПК-6	ОК-7; ПК-2;	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; 3-4; В-1; В-2; В-3	<i>Контрольная работа Собеседование Коллоквиум</i>
11	Оценка эффективности инвестиций по системе международных показателей	ОК-3; ОПК-2; ПК-6	ОК-7; ПК-2;	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; 3-3; 3-4; У-1; У-6; В-1; В-2; В-3	<i>Собеседование Контрольная работа Презентация</i>
12	Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета	ОК-3; ОПК-2; ПК-6	ОК-7; ПК-6	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; 3-4; У-2; В-1; В-2; В-3	<i>Контрольная работа Собеседование Коллоквиум</i>
13	Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета	ОК-3; ОПК-2; ПК-6	ОК-7; ПК-6	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; 3-4; У-3; У-6; В-1; В-2; В-3	<i>Собеседование Контрольная работа Реферат</i>
14	Показатели срока окупаемости инвестиций и нового предпринимательского дела	ОК-3; ОПК-2; ПК-6	ОК-7; ПК-2;	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; 3-4; У-4; В-1; В-2; В-3	<i>Контрольная работа Собеседование Коллоквиум</i>
15	Определение дохода инвестиционного проекта по временным интервалам его жизненного цикла	ОК-3; ОПК-2; ПК-6	ОК-7; ПК-2;	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; 3-3; 3-4; В-1; В-2; В-3	<i>Тестирование Собеседование Контрольная работа Презентация</i>
16	Кредитор и предприниматель: их взаимоотношения	ОК-3; ОПК-2; ПК-6, ПК-22	ОК-7; ПК-2;	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; 3-3; 3-4; В-1; В-2; В-3	<i>Собеседование Контрольная работа Коллоквиум</i>
17	Инвестиционные вложения в экономику региона и их структура	ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6, ПК-22		Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; 3-2; 3-3; 3-4; У-6; В-1; В-2; В-3	<i>Контрольная работа Собеседование Коллоквиум</i>
18	Компьютерная технология оценки бизнеса и оптимизации деятельности предпринимательской фирмы	ОК-3; ОПК-2	ОК-7;	Лекции, Практические занятия, самостоятельная работа студента	3-1; 3-4; У-6; В-1; В-2; В-3	<i>Тестирование Контрольная работа Собеседование Презентация</i>

## 2. ОПИСАНИЕ КРИТЕРИЕВ И ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

### Показатели оценивания компетенций

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

#### Знать:

- принципы, цели, задачи экономической оценки (З-1);
- приемы реализации инвестиционных программ; позволяющие совершенствовать производство, основы инвестиционных вложений в Российской Федерации (З-2);
- теоретические основы укрупнённой краткосрочной оценки будущего бизнеса, сущность и методы определения системы показателей эффективности инвестиций (З-3);
- процедуру оценки, ее учетно-технологические аспекты и контрольные моменты (З-4).

#### Уметь:

- рассчитать показатель внутренней нормы доходности; (У-1)
- рассчитать показатель чистого приведённого дохода; (У-2)
- рассчитать показатель рентабельности инвестиций; (У-3)
- рассчитать показатель срока окупаемости инвестиций; (У-4)
- рассчитать показатель нового предпринимательского дела.) (У-5)
- применять теоретические основы экономической оценки в практической деятельности (У-6).

#### Владеть

- методами расчета различных показателей оценки эффективности предпринимательского проекта; (В-1)
- навыками самостоятельного пополнения профессиональных знаний; (В-2)
- навыками исследовательской работы по выбранной проблематике; (В-3).

### Критерии оценивания компетенций

Уровень	Знания	Умения	Владения
Минимальный	З-1, З-2, З-3	-	-
Базовый	З-1, З-2, З-3, З-4	У-1, У-2, У-3, У-4, У-5	В-1
Повышенный	З-1, З-2, З-3, З-4	У-1, У-2, У-3, У-4, У-5, У-6	В-1, В-2, В-3

## 3. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Задания в тестовой форме

1. В соответствии с расширенной концепцией инвестиций, «инвестиция» – это



- а) любой элемент актива, которые тем ли иным образом участвует в создании доходности капитала,
- б) прирост статей капиталовложений, фигурирующих в активе баланса,
- в) капитальные вложения, скорректированные на величину амортизации и стоимость арендованных основных средств.

2. Реальные инвестиции – это

- а) права на пользование недрами, интеллектуальной собственностью и т.п.,
- б) вложения в ценные бумаги долгосрочного характера,
- в) вложения в основной капитал.

3. Анализ инвестиций по функциям означает

- а) изучение вложений фирмы в образование, исследования, рекламу.
- б) оценку стратегии предприятия, различая инвестиции, которые ведут к изменению долгосрочной политики инвестиций, и те, что способствуют продолжению существующей политики.
- в) изучение инвестиций, ведущих к риску в долгосрочном периоде.

4. Выберите два фактора, оказывающих непосредственное влияние на анализ инвестиционных проектов:

- а) объем продаж
- б) квалификация менеджеров
- в) ограниченность финансовых ресурсов
- г) социально-географические условия региона
- д) ставка банковского процента

5. Выберите показатель, не относящийся к группе коэффициентов, построенных на учетных оценках:

- а) срок окупаемости;
- б) коэффициент эффективности инвестиций.
- в) внутренняя норма прибыли.

6. Чистый приведенный эффект характеризует

- а) разницу между дисконтированными денежными поступлениями и суммой вложений
- б) разницу между выручкой и расходами по проекту
- в) сумму инвестиции и дисконтированных денежных потоков

7. Инвестиционный проект повышает доход владельцев фирмы, если

- а) чистый приведенный эффект больше 0
- б) чистый приведенный эффект меньше 0
- в) чистый приведенный эффект равен 0.

8. Индекс рентабельности инвестиций является производным от чистого приведенного эффекта и применяется в случае, когда

а) требуется выбрать один проект из нескольких, а внутренняя норма прибыли примерно одинакова для всех

б) требуется сравнить несколько проектов, по которым чистый приведенный эффект примерно одинаковый

в) требуется сравнить несколько проектов с одинаковым сроком окупаемости.

9. Показатель «модифицированный срок окупаемости» характеризует

а) средний размер чистой прибыли, приходящейся на единицу затрат

б) период, в течение которого инвестиция окупится полученной выручкой

в) период, за который первоначальная инвестиция окупится дисконтированными поступлениями денежных средств.

10. Портфельные инвестиции – это вложения

а) в материальные запасы,

б) в нематериальные активы,

в) в ценные бумаги.

11. Согласно учетной концепции инвестиций, «инвестиция» - это

а) любой элемент актива, которые тем ли иным образом участвует в создании доходности капитала,

б) прирост статей капиталовложений, фигурирующих в активе баланса,

в) капитальные вложения, скорректированные на величину амортизации и стоимость арендованных основных средств.

12. Анализ инвестиций по стратегии подразумевает

а) стратегический выбор месторасположения проекта (филиала),

б) стратегический выбор инвестирования, с целью реализации основной политики фирмы,

в) выбор стратегий развития фирмы, связанный с реализацией данного проекта.

13. Показатель срока окупаемости имеет приоритетное значение

а) при условии финансирования проекта за счет заемных средств

б) при условии, что чистый приведенный эффект равен нулю

в) при принятии решений по рисковым инвестициям.

14. Учетная норма прибыли

а) характеризует доход предприятия за вычетом суммы инвестиций

б) отражает эффективность инвестиций в виде процентного отношения денежных поступлений к сумме первоначальных инвестиций.

в) показывает среднее число месяцев, за которые окупится инвестиция

15. Коэффициент эффективности инвестиций при анализе сравнивают

- а) со сроком окупаемости инвестиций
- б) с коэффициентом рентабельности авансированного капитала
- в) с внутренней нормой прибыли.

16. Основным достоинством чистого приведенного эффекта является

- а) простота расчетов
- б) единица измерения
- в) его аддитивность

17. Экономический смысл показателя внутренней нормы прибыли заключается

- а) в том, что чистые денежные поступления должны превышать затраты по проекту
- б) в том, что предприятие может принять инвестиционный проект, уровень рентабельности которого не ниже текущего значения цены капитала
- в) в том, что предприятие должно окупать вложенные средства как можно в более короткий период.

18. Если проект полностью финансируется за счет заемных источников, то приоритетными показателями будут (выберете 2):

- а) срок окупаемости
- б) коэффициент эффективности инвестиций
- в) внутренняя норма прибыли
- г) чистый денежный доход
- д) модифицированный срок окупаемости

19. Задача.

Инвестиционный проект, рассматриваемый фирмой, требует разовой инвестиции в размере 24000 тыс. рублей. Денежные поступления по годам спрогнозированы следующим образом: 8000; 12000; 12000; 8000 тыс. рублей. Ставка дисконтирования ( $r$ ) составляет 15%. Определите, является ли данный проект приемлемым для предприятия, если фирма может принять проект со сроком окупаемости, не превышающим 3 года.

- а) фирма может принять проект, так как денежные поступления за 3 года ( $8000+12000+12000$ ) превышают сумму инвестиций (24000);
- б) фирма может принять проект, так как дисконтированный денежный поток, превышает сумму инвестиций
- в) фирма не может принять проект, так как дисконтированный денежный поток за 3 года, меньше суммы инвестиций

20. Задача. Предприятие рассматривает проект «А», который характеризуется чистыми денежными поступлениями по годам (тыс. рублей):

200; 500; 2400; 2500 и ставкой дисконтирования ( $r$ ) 10%. Проект требует инвестиции в размере 3000 тыс. рублей.

Рассчитав показатели чистого приведенного эффекта (NPV), срока окупаемости и индекса рентабельности инвестиций (PI) сделайте выводы о целесообразности принятия проекта, если предприятие ориентируется на быструю окупаемость инвестиций.

а) предприятию следует принять проект, поскольку чистый приведенный эффект больше нуля

б) предприятию не следует принимать проект, так как он с большим сроком окупаемости (3 года, а проект рассчитан на 4)

в) предприятию следует принять проект, так как индекс рентабельности инвестиций больше 1.

### Вопросы к тестированию

1. Вложение средств с целью их приумножения, – это:

- а) кредитование;
- б) обналичивание;
- в) инвестирование.

2. Расширенная форма доверительного управления имуществом учредителя управления, выражающаяся в объединении имущества нескольких учредителей с целью более эффективного управления, – это:

- а) паевой инвестиционный фонд;
- б) общий фонд банковского управления;
- в) облигация.

3. Какой риск, с которым связано инвестирование в ценные бумаги, обусловлен неопределенностью финансового положения компании, в акции которой вложены деньги?

- а) экономический риск;
- б) политический риск;
- в) валютный риск.

4. Какой риск, с которым связано инвестирование в ценные бумаги, связан со способом финансирования компанией своих нужд?

- а) экономический риск;
- б) риск ликвидности;
- в) финансовый риск.

5. Какой риск, с которым связано инвестирование в ценные бумаги, обеспечивается количеством бумаг, торгующихся на бирже?

- а) экономический риск;
- б) риск ликвидности;
- в) валютный риск.

6. По какому признаку облигации делятся на государственные, муниципальные и корпоративные?

- а) по времени обращения;
- б) по виду обеспечения;
- в) по видам эмитентов, выпускающих облигационные обязательства.

7. По какому признаку облигации делятся на облигации с фиксированным купоном, облигации с плавающим купоном и бескупонные облигации?

- а) по времени обращения;
- б) по виду обеспечения;
- в) по способу выплаты дохода.

8. Какой вид облигаций предполагает доход, который выплачивается один или два раза в году?

- а) облигации с фиксированным купоном;
- б) индексируемые облигации;
- в) бескупонные облигации.

9. Краткосрочные долговые обязательства с плавающей ставкой, которая изменяется через интервалы времени, более короткие, чем период очередной фиксации плавающей ставки, – это:

- а) индексируемые облигации;
- б) облигации с плавающим купоном;
- в) бескупонные облигации.

10. Дисконтные ценные бумаги, которые размещаются ниже номинала, – это:

- а) облигации с фиксированным купоном;
- б) облигации с плавающим купоном;
- в) бескупонные облигации.

11. Паи каких ПИФов продают и покупают в заранее определенные промежутки времени, устанавливаемые обычно 2-4 раза в год?

- а) интервальные ПИФы;
- б) индексные ПИФы;
- в) закрытые ПИФы.

12. Какие ПИФы создаются на определенный срок и в течение этого времени паи, как правило, не выкупаются?

- а) интервальные ПИФы;
- б) индексные ПИФы;
- в) закрытые ПИФы.

13. Банковский продукт, позволяющий клиенту получать дополнительную доходность за счет изменения цены базисного актива, – это:

- а) вклад до востребования;
- б) металлические вклады;
- в) индексируемые вклады.

14. Какие банковские вклады позволяют клиенту заработать на изменении цен на драгоценные металлы и изменении процентных ставок банка по данным вкладам?

- а) металлические вклады;
- б) индексируемые вклады;
- в) срочные вклады.

15. Стандартизированный контракт на покупку/продажу определенного товара, согласно которому одна сторона обязуется купить, а другая продать товар по истечении срока контракта, – это:

- а) своп;
- б) опционный контракт;
- в) фьючерсный контракт.

16. Соглашение, позволяющее обменять одни активы или обязательства на другие активы или обязательства, – это:

- а) своп;
- б) опционный контракт;
- в) кредит под залог акций.

17. По какой из нижеприведенных формул рассчитывается денежный поток на акцию?

- а)  $(\text{Прибыль после уплаты налогов}) / (\text{Объем продаж})$ ;
- б)  $\text{Прибыль от операционной деятельности (до вычета налогов, амортизации и процентов)} / (\text{Объем продаж})$ ;
- в)  $(\text{Чистая прибыль на акцию}) + (\text{Амортизация на акцию})$ .

18. По какой из нижеприведенных формул рассчитывается чистая прибыль акционера на акцию?

- а)  $\text{Прибыль от операционной деятельности (до вычета налогов, амортизации и процентов)} / (\text{Объем продаж})$ ;
- б)  $(\text{Чистая прибыль на акцию}) + (\text{Амортизация на акцию})$ ;
- в)  $(\text{Чистая прибыль на акцию}) + (\text{Амортизация на акцию}) - (\text{Капитальные затраты на акцию})$ .

19. По какой из нижеприведенных формул рассчитывается чистая рентабельность продаж?

- а)  $(\text{Прибыль после уплаты налогов}) / (\text{Объем продаж})$ ;
- б)  $\text{Прибыль от операционной деятельности (до вычета налогов, амортизации и процентов)} / (\text{Объем продаж})$ ;



в) (Чистая прибыль на акцию)+(Амортизация на акцию) - (Капитальные затраты на акцию).

20. Какой показатель рассчитывается вычитанием из общей суммы активов компании (имущество компании) общей суммы обязательств (задолженность компании)?

- а) величина собственного капитала;
- б) собственный капитал на акцию;
- в) коэффициент задолженности к капитализации.

21. Какой показатель рассчитывается как частное от деления текущей цены акций на прибыль на одну акцию (берется прибыль за последние 12 месяцев)?

- а) величина собственного капитала;
- б) ROE (доходность собственного капитала);
- в) коэффициент «цена/прибыль».

22. Какой из нижеприведенных показателей рассчитывается по формуле  $P \times (1+r)^n$  ?

- а) множитель дисконтирования;
- б) множитель наращения;
- в) будущее значение стоимости денег.

23. Какой из нижеприведенных показателей рассчитывается по формуле  $(1+r)^n$ ?

- а) множитель дисконтирования;
- б) множитель наращения;
- в) будущее значение стоимости денег.

24. Сумма дисконтированных значений потока платежей, приведённых к сегодняшнему дню, – это:

- а) поток платежей или денежный поток;
- б) чистый дисконтированный доход (чистая приведенная стоимость);
- в) срок окупаемости;

25. Абстрагированный от его экономического содержания численный ряд, состоящий из последовательности распределённых во времени платежей, – это:

- а) поток платежей или денежный поток;
- б) чистый дисконтированный доход (чистая приведенная стоимость);
- в) внутренняя норма доходности инвестиций.

26. Ставка дисконта, при которой значение чистого приведенного дохода равно нулю, – это:

- а) поток платежей или денежный поток;

- б) чистый дисконтированный доход (чистая приведенная стоимость);
- в) внутренняя норма доходности инвестиций.

27. Какой показатель рассчитывается прямым подсчетом числа лет, в течение которых инвестиция будет погашена кумулятивным доходом?

- а) срок окупаемости инвестиций, если доход распределен по годам неравномерно;
- б) индекс рентабельности инвестиций;
- в) коэффициент эффективности инвестиций.

28. Какой показатель рассчитывается по формуле  $\frac{PN}{\frac{1}{2}(IC - RV)}$  ?

- а) срок окупаемости инвестиций, если доход распределен по годам равномерно;
- б) срок окупаемости инвестиций, если доход распределен по годам неравномерно;
- в) коэффициент эффективности инвестиций.

29. Какой из нижеприведенных показателей определяется отношением периодического платежа к цене привилегированной акции и выражается в процентном измерении?

- а) стоимость привилегированных акций;
- б) стоимость заёмного капитала для компании;
- в) WACC.

30. Какой из нижеприведенных показателей рассчитывается по формуле: (доходность к погашению или ставка процента)  $\times$  (1 – ставка налога)?

- а) стоимость заёмного капитала для компании;
- б) WACC;
- в) рыночная стоимость собственного капитала.

31. Какой портфель роста является наименее рискованным и состоит в основном из ценных бумаг хорошо известных компаний, характеризующихся, хотя и невысокими, но устойчивыми темпами роста курсовой стоимости?

- а) портфель простого роста;
- б) портфель умеренного роста;
- в) портфель среднего роста.

32. Какой портфель ориентирован на получение высокого текущего дохода – процентов по облигациям и дивидендов по акциям?

- а) портфель дохода;
- б) портфель постоянного дохода;

в) портфель высокого дохода.

33. Портфель, который состоит из высоконадежных ценных бумаг и приносит средний доход при минимальном уровне риска – это:

- а) портфель дохода;
- б) портфель постоянного дохода;
- в) портфель высокого дохода.

34. Какой тип инвестора характеризуется склонностью к минимизации риска, к надежности вложений?

- а) консервативный тип;
- б) умеренно-агрессивный тип;
- в) агрессивный тип.

35. Какому типу инвестора присущи такие черты, как склонность к риску, но не очень высокому, предпочтение высокой доходности вложений, но с определенным уровнем защищенности?

- а) консервативный тип;
- б) умеренно-агрессивный тип;
- в) агрессивный тип.

36. Непрерывный процесс наблюдения за курсами акций, анализ текущей ситуации и прогнозирование будущих котировок, – это:

- а) пассивное управление;
- б) активное управление;
- в) активный мониторинг.

37. Управление инвестиционным портфелем, которое приводит к формированию диверсифицированного портфеля и сохранению его в течение продолжительного времени, – это:

- а) пассивное управление;
- б) пассивный мониторинг;
- в) активный мониторинг.

38. Какая часть инвестиционного портфеля предназначена на случай непредвиденных трат?

- а) пенсионная часть;
- б) страховая часть;
- в) стабилизационная часть.

39. Какая часть инвестиционного портфеля необходима для страховки от совсем уж крупных неприятностей, и защищает вас от риска потери трудоспособности?

- а) пенсионная часть;
- б) страховая часть;

в) стабилизационная часть.

40. Какая часть инвестиционного портфеля представляет собой накопления на крупные покупки, например, на квартиру или на автомобиль, и необходима людям, которые очень не любят риск?

- а) консервативная часть;
- б) страховая часть;
- в) стабилизационная часть.

41. Какая чувствительность к риску характеризуется вашей подверженностью финансовым стрессам в течение инвестиционного периода?

- а) финансовая чувствительность;
- б) психологическая чувствительность;
- в) целевая чувствительность.

42. Отметьте из нижеприведенных вариантов правильное значение, которое следует вставить вместо скобок согласно требованиям к структуре инвестиционного портфеля: «максимальная доля ценных бумаг одного эмитента или группы связанных эмитентов в совокупном инвестиционном портфеле не должна превышать (...), за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации»

- а) 5%;
- б) 10%;
- в) 30%.

43. Отметьте из нижеприведенных вариантов правильное значение, которое следует вставить вместо скобок согласно требованиям к структуре инвестиционного портфеля: «максимальная доля в совокупном инвестиционном портфеле облигаций одного эмитента не должна превышать (...) совокупного объема находящихся в обращении облигаций данного эмитента, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации».

- а) 10%;
- б) 25%;
- в) 30%.

44. Отметьте из нижеприведенных вариантов правильное значение, которое следует вставить вместо скобок согласно требованиям к структуре инвестиционного портфеля: «максимальная доля в совокупном инвестиционном портфеле ценных бумаг иностранных эмитентов и российских депозитарных расписок не должна превышать (...)».

- а) 10%;
- б) 25%;
- в) 30%.

45. Значительный разрыв, скачок в котировках, – это:
- а) отскок;
  - б) гэп;
  - в) интрадей.
46. Стратегия игры, основанная на торговле внутри дня, – это:
- а) отскок;
  - б) гэп;
  - в) интрадей.
47. Ситуация на рынке, когда контроль над определенными акциями переходит в руки одного трейдера или согласованной группы, – это:
- а) корнер;
  - б) отскок;
  - в) интрадей.
48. Как называется разница между ценой продажи и покупки валюты?
- а) деривативы;
  - б) пункт;
  - в) спрэд.
49. Как называются производные финансовые инструменты?
- а) деривативы;
  - б) венчур;
  - в) спрэд.
50. Как называется процедура юридической и финансовой экспертизы?
- а) due diligence;
  - б) венчур;
  - в) IPO.

### **Темы для контрольных работ**

#### **Вариант №1**

1. Регулирование инвестиционной деятельности в РФ.
2. Договоренные и сметные цены на продукцию строительства. Методы их определения.
3. Финансовые риски, их виды и методы оценки.
4. Инвестиционная среда, инвестиционная инфраструктура, их характеристика на современном этапе.
5. Особенности венчурного финансирования проектов, его этапы и механизмы.

#### **Вариант №2**

1. Особенности ценообразования на строительную продукцию.

2. Финансирование и кредитование жилищного строительства.
3. Методы финансирования инвестиций, применения в мировой практике.
4. Основные черты инвестиционного климата в России.
5. Инвестиционные качества ценных бумаг, их оценка.

### **Вариант №3**

1. Принятие инвестиционных решений в условиях инфляции.
2. Лизинговые операции, их сущность, виды, особенности осуществления.
3. Оценка недвижимости. Методы оценки.
4. Виды и классификация инвестиционных рисков и пути их уменьшения.
5. Методы финансирования инвестиционных проектов

### **Вариант №4**

1. Финансовый рынок, методы мобилизации финансовых ресурсов на финансовом рынке.
2. Инвестиции в ценные бумаги. Оценка доходности ценных бумаг.
3. Финансирование и кредитование мероприятий по техническому перевооружению, модернизации и реконструкции действующих предприятий.
4. Финансово-кредитные методы стимулирования рискованного предпринимательства.
5. Государственно-коммерческое финансирование инвестиционных проектов.

### **Вариант №5**

1. Проблемы привлечения исследования иностранных инвестиций в экономике России.
2. Сущность и порядок составления бизнес-плана инвестиционного проекта.
3. Анализ эффективности инноваций.
4. Инвестиционная политика предприятия, принципы ее формирования.
5. Основные принципы и организация инвестиционных конкурсов и торгов.

### **Вариант №6**

1. Страхование инструмент привлечения инвестиций.
2. Организация инвестирования банковских средств в сферу жилищного строительства.
3. Особенности венчурных компаний как организационной формы рискованного инвестирования.
4. Современная инвестиционная политика России и ее реализация.
5. Акционерное финансирование, его достоинства и недостатки



### **Вариант №7**

1. Современные источники финансирования инвестиционной деятельности (состав и структура, краткая характеристика, тенденции изменения).
2. Финансовая экономическая оценка состоятельности инвестиционных проектов.
3. Анализ эффективности инвестиций в реальные активы.
4. Инвестиционный потенциал и инвестиционная привлекательность регионов России.
5. Инновационная деятельность и инновационные инвестиции, их классификация и способы финансирования.

### **Вариант №8**

1. Экономические риски в инвестиционной сфере и управлении ими.
2. Особенности финансирования строительства, осуществляемые хозяйственным и подрядным способом.
3. Сущность и формы инновационного (рискового) предпринимательства.
4. Основные инструменты инвестирования в недвижимость.
5. Облигационные займы, их преимущества перед традиционным кредитованием.

### **Вариант №9**

1. Финансово-кредитные методы стимулирования инновационной деятельности.
2. Оценка эффективности инвестиций в условиях рыночных отношений.
3. Бюджетные источники финансирования инвестиций, сферы их применения.
4. Инвестиционные качества ценных бумаг, их оценка.
5. Основные направления государственной политики по созданию благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности.

### **Вариант №10**

1. Сущность и виды подрядных торгов, условия и порядок их проведения.
2. Организация кредитно-инвестиционной деятельности банков.
3. Финансово-кредитные методы гос. стимулирования инвестиционной деятельности предприятий.
4. Особенности венчурного финансирования проектов, его этапы и механизмы.
5. Экологические издержки и особенности экологических инвестиций.

## **Примерные темы для подготовки рефератов, презентаций и проведения семинаров**

1. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета.
2. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета.
3. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета.
4. Показатели срока окупаемости инвестиций и нового предпринимательского дела.
5. Определение дохода инвестиционного проекта по временным интервалам его жизненного цикла.
6. Резервы, факторы и основные направления повышения эффективности проектного решения.
7. Новое дело в рыночной экономике с точки зрения его будущего состояния.
8. Производственная программа самоокупаемости производства.
9. Вновь созданная стоимость.
10. Роль валового дохода в современном производстве
11. История возникновения инвестиционного анализа.
12. Предприниматели. Их роль в реализации новых идей.
13. Обеспечение проекта, его классификация и жизненный цикл.
14. Международные проекты, их масштаб и сроки реализации.
15. Инвестиции. Важнейшие направления расходования инвестиций.
16. Взаимосвязь инвестиционного анализа и системы налогообложения.
17. Иностраные инвестиции в экономику России.
18. Рабочая методика планирования прибыли предприятия.
19. Предмет, метод и задачи инвестиционного анализа.
20. Рыночное ценообразование. Область его применения.
21. Производственная мощность предприятия.
22. Инфляция при оценке эффективности проекта и нового дела.
23. Эффективность кредита и экономические границы его целесообразного использования.
24. Новое дело в рыночной экономике.
25. Надежность предпринимательского дела и риск вложений в него.

### **Примерный перечень вопросов к коллоквиуму**

**Тема.** Инфляционные ожидания и их учет при оценке эффективности предпринимательского проекта

1. Затраты и результаты производства.
2. Ошибки при расчетах эффективности вариантов планово-управленческих решений.

**Тема.** Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета

1. Чистая приведенная стоимость.
2. Эффективность предпринимательского проекта.
3. Подсчет показателя чистого приведенного дохода.

**Тема.** Показатели срока окупаемости инвестиций и нового предпринимательского дела

1. Окупаемость вложений и срок окупаемости.
2. Расчет срока окупаемости действующего проекта.
3. Обоснование отбора лучшего варианта инвестиционных вложений.

**Тема.** Кредитор и предприниматель: их взаимоотношения

1. Договор между кредитором и заёмщиком.
2. Кредит с позиций кредитора и заемщика.

**Тема.** Инвестиционные вложения в экономику региона и их структура

1. Направления использования инвестиций.
2. Инвестиционная политика и бюджетно-региональная эффективность инвестиционных вложений.

### Научно-исследовательская работа

#### **Тема №1. Инфляционные ожидания и их учет при оценке эффективности предпринимательского проекта**

Содержание самостоятельной работы: подготовить сообщение по теме «Способы избежания возможных ошибок при расчетах эффективности вариантов планово-управленческих решений».

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-4; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: коллоквиум.

#### **Тема №2. Оценка эффективности инвестиций по системе международных показателей**

Содержание самостоятельной работы: подготовить презентацию по теме: «Расчеты эффективности и определение внутренней нормы доходности»

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-3; З-4; У-1; У-6; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: презентация.

#### **Тема №3. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета**

Содержание самостоятельной работы: подготовить сообщение по теме «Отражение абсолютно-сравнительной эффективности предпринимательского проекта».

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-4; У-2; В-1; В-2; В-3

Формы контроля, оценочные средства: коллоквиум.

**Тема №4. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета**

Содержание самостоятельной работы: подготовить реферат по теме:

«Формула для расчета показателя рентабельности инвестиций.».

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-4; У-3; У-6; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: защита реферата.

**Тема №5. Показатели срока окупаемости инвестиций и нового предпринимательского дела**

Содержание самостоятельной работы: подготовить сообщение по теме «Срок окупаемости инвестиций».

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-4; У-4; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: коллоквиум.

**Тема №6. Определение дохода инвестиционного проекта по временным интервалам его жизненного цикла**

Содержание самостоятельной работы: подготовить презентацию по теме: «Оценка риска предпринимательского проекта»

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6.

Образовательные результаты: З-1; З-3; З-4; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: презентация.

**Тема №7. Кредитор и предприниматель: их взаимоотношения**

Содержание самостоятельной работы: подготовить сообщение по теме «Деньги как особый товар».

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6, ПК-22.

Образовательные результаты: З-1; З-3; З-4; В-1; В-2; В-3

Формы контроля, оценочные средства: коллоквиум.

**Тема №8. Инвестиционные вложения в экономику региона и их структура**

Содержание самостоятельной работы: подготовить сообщение по теме «Критерий и рейтинг социального уровня региона».

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-6; ОК-7; ОПК-2; ПК-2; ПК-6, ПК-22.

Образовательные результаты: З-1; З-2; З-3; З-4; У-6; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: коллоквиум.

**Тема №9. Компьютерная технология оценки бизнеса и оптимизации деятельности предпринимательской фирмы**

Содержание самостоятельной работы: подготовить презентацию по теме: «Компьютерная технология для учебного процесса»

Формируемые компетенции: ОК-3; ОК-7; ОПК-2.

Образовательные результаты: З-1; З-4; У-6; В-1; В-2; В-3.

Формы контроля, оценочные средства: презентация.

### Перечень вопросов к зачету

1. Человечество и научно-технический прогресс.
2. Новаии в производстве, жизни и быте людей
3. Предприниматели. Их роль в реализации новых идей.
4. Проект в планово-директивной экономике рыночного хозяйствования.
5. Классификация предпринимательских проектов.
6. Международные проекты, их масштаб и сроки реализации.
7. Обеспечение проекта, его жизненный цикл.
8. Прединвестиционная и инвестиционная фазы основной деятельности проекта.
9. Ликвидационная фаза проекта и ее основные этапы.
10. Ресурсы, используемые в процессе реализации проекта.
11. Инвестиции. Важнейшие направления расходования инвестиций.
12. Основные источники финансирования инвестиций.
13. Иностраные инвестиции в экономику России. Особенности, сдерживающие объемы вложений в российскую экономику.
14. Проведение экономической экспертизы проекта.
15. Роль показателя прибыли в условиях рыночного хозяйствования.
16. Граница абсолютной безубыточности производства.
17. Рабочая методика планирования прибыли предприятия.
18. Показатель валового дохода. Его отличие от прибыли предприятия.
19. Ценообразование товара в рыночной экономике.
20. Роль показателя рентабельности производства при определении цены товара.
21. Роль показателя себестоимости продукции при определении цены товара.
22. Производственная мощность предприятия. Роль резерва производственной мощности.
23. Основные формулы расчета важнейших показателей деятельности предприятия.
24. Основные направления повышения рентабельности производства при затратном ценообразовании товара.
25. Рыночное ценообразование. Условия его применения.
26. Распределение постоянных затрат между товарными позициями продукции на основе разнообразных затрат на производство.
27. Элементы затрат времени при формировании полного срока окупаемости.
28. Инфляция при оценке эффективности проекта и нового дела
29. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета.
30. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и

методика расчета.

31. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета.
32. Показатели срока окупаемости инвестиций и нового предпринимательского дела.
33. Определение дохода инвестиционного проекта по временным интервалам его жизненного цикла.
34. Резервы, факторы и основные направления повышения эффективности проектного решения.
35. Новое дело в рыночной экономике с точки зрения его будущего состояния.
36. Производственная программа самоокупаемости производства.
37. Вновь созданная стоимость.
38. Роль валового дохода в современном производстве.
39. Поэлементные резервы повышения надежности бизнеса и сокращения неопределенности будущей рыночной ситуации.
40. Роль системы налогообложения на показатель надежности и риск будущего бизнеса.
41. Основные направления расходования капитальных вложений при создании нового предпринимательского дела.
42. Надежность предпринимательского дела и риск вложений в него.
43. Эффективность кредита и экономические границы его целесообразного использования.
44. Экономический смысл сравнительной оценки доходности проекта.
45. Компьютерные программы при расчетах эффективности инвестиций и кредита.



#### 4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

##### Средства текущего контроля

**Собеседование** – средство оценивания компетенции, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.

##### Шкала оценки:

- для получения оценки *«отлично»*, соответствующей повышенному уровню освоения компетенций, студент должен дать исчерпывающие обоснованные ответы на вопросы преподавателя;

- для получения оценки *«хорошо»*, соответствующей базовому уровню освоения компетенций, студент должен дать обоснованные ответы на основные вопросы преподавателя, ответить на дополнительные и уточняющие вопросы;

- для получения оценки *«удовлетворительно»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, студент должен дать ответы на основные вопросы преподавателя, допускаются некоторые недостатки по полноте и содержанию ответа, ответить не менее, чем на 2/3 дополнительных и уточняющих вопросов.

**Тестирование** – система стандартизированных заданий, предполагающая несколько вариантов ответа на поставленный вопрос.

##### Шкала оценки:

- для получения оценки *«отлично»*, соответствующей повышенному уровню освоения компетенций, студент должен выполнить не менее 90% тестовых заданий;

- для получения оценки *«хорошо»*, соответствующей базовому уровню освоения компетенций, студент должен выполнить от 80 до 89% тестовых заданий;

- для получения оценки *«удовлетворительно»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, студент должен выполнить от 70 до 79% тестовых заданий.

**Коллоквиум** – средство текущего или рубежного контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимся или письменной работы по одному из вопросов, вынесенных на коллоквиум.

##### Шкала оценки:

- для получения оценки *«отлично»*, соответствующей повышенному уровню освоения компетенций, ответ студента должен соответствовать следующим критериям: полный, развернутый ответ без принципиальных

ошибок; логически выстроенное содержание ответа: наличие индивидуального письменного плана или конспекта ответа (если коллоквиум проходит в форме беседы преподавателя со студентами); полное знание терминологии по данной теме; четкое выделение причинно-следственных связей между основными событиями; умение ответить на вопрос без использования индивидуального письменного конспекта; знание основной и дополнительной литературы, рекомендованной рабочей программой дисциплины; проявление творческих способностей в понимании и изложении учебного материала.

- для получения оценки *«хорошо»*, соответствующей базовому уровню освоения компетенций, ответ студента должен соответствовать следующим критериям: полный, развернутый ответ с несущественными ошибками; логически выстроенный ответ на вопрос; частое использование индивидуального письменного конспекта при ответе на вопрос; практически полное знание терминологии по заданной теме; усвоение основной литературы.

- для получения оценки *«удовлетворительно»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, ответ студента должен соответствовать следующим критериям: неполный ответ на вопрос; неполное знание терминологии; наличие некоторых существенных ошибок в изложении основных фактов, теорий; неумение провести логические связи; неумение выявлять причинно-следственные связи; неспособность ответить без письменного конспекта (если коллоквиум проходит в форме беседы преподавателя со студентами); знание основной литературы.

**Контрольная работа** – средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу.

**Шкала оценки:**

- для получения оценки *«отлично»*, соответствующей повышенному уровню освоения компетенций, студент должен выполнить не менее 90% контрольных заданий;

- для получения оценки *«хорошо»*, соответствующей базовому уровню освоения компетенций, студент должен выполнить от 80 до 89% контрольных заданий;

- для получения оценки *«удовлетворительно»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, студент должен выполнить от 70 до 79% контрольных заданий.

**Реферат** – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения.

### **Шкала оценки:**

- для получения оценки *«отлично»*, соответствующей повышенному уровню освоения компетенций, реферат студента должен отвечать следующим требованиям: проблема раскрыта полностью, проведен анализ проблемы с использованием дополнительной литературы, информация последовательна и логически связана, представленные выводы обоснованы, использовано более 5 профессиональных терминов; реферат представлен с использованием компьютерных технологий (Power Point и др.); отсутствуют ошибки в представляемой информации; ответы на уточняющие вопросы даны с приведением примеров и пояснений.

- для получения оценки *«хорошо»*, соответствующей базовому уровню освоения компетенций, реферат студента должен отвечать следующим требованиям: проблема раскрыта; проведен анализ без привлечения дополнительной литературы; не все выводы сделаны или обоснованы; информация последовательна и логически связана; использовано более 2 профессиональных терминов; реферат представлен с использованием компьютерных технологий (Power Point и др.); допущено не более 2 ошибок в представляемой информации; ответы на уточняющие вопросы полные и/или частично полные.

- для получения оценки *«удовлетворительно»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, реферат студента должен отвечать следующим требованиям: проблема раскрыта не полностью; выводы не сделаны или не обоснованы; информация не систематизирована; использовано 1-2 профессиональных термина; реферат представлен без использования компьютерных технологий; допущены 3-4 ошибки в представляемой информации; ответы на элементарные уточняющие вопросы.

**Презентация** – набор слайдов и спецэффектов (слайд-шоу), а также раздаточный материал для аудитории, хранящийся в одном файле, предназначена для сообщения нужной информации об объекте в удобной для получателя форме.

### **Шкала оценки:**

- для получения оценки *«отлично»*, соответствующей повышенному уровню освоения компетенций, работа студента должна соответствовать следующим критериям: количество слайдов соответствует содержанию и продолжительности выступления (для 10-минутного выступления рекомендуется использовать не более 12 слайдов); презентация содержит ценную, полную, понятную информацию по теме проекта; текст на слайде представляет собой опорный конспект; иллюстрации хорошего качества помогают наиболее полно раскрыть тему, не отвлекают от содержания; используются графики, схемы, таблицы; текст презентации читается легко; презентация не перегружена эффектами; выступающий свободно владеет содержанием; электронная презентация служит иллюстрацией к выступлению, но не заменяет его;

- для получения оценки *«хорошо»*, соответствующей базовому уровню освоения компетенций, работа студента должна соответствовать следующим критериям: количество слайдов немного не соответствует продолжительности выступления (для 10-минутного выступления рекомендуется использовать не более 12 слайдов); презентация содержит ценную, полную, понятную информацию по теме проекта; текст на слайде представляет собой опорный конспект; иллюстрации хорошего качества помогают наиболее полно раскрыть тему, не отвлекают от содержания; используются графики, схемы, таблицы; текст презентации читается легко; презентация не перегружена эффектами; присутствуют ошибки в оформлении слайдов и подаче информации; выступающий владеет содержанием; электронная презентация служит иллюстрацией к выступлению, но не заменяет его;

- для получения оценки *«удовлетворительно»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, работа студента должна соответствовать следующим критериям: количество слайдов не соответствует содержанию и/или продолжительности выступления; презентация содержит ценную, полную, понятную информацию по теме проекта; текст на слайде представляет собой текст выступления; присутствуют ошибки в оформлении слайдов и подаче информации; выступающий свободно владеет содержанием; электронная презентация заменяет выступление.

### **Средства промежуточного контроля согласно учебному плану**

**Зачет** – процедура, проводимая по установленным правилам для оценки знаний, умений и компетенций студента по учебной дисциплине.

#### **Шкала оценки:**

- для получение оценки *«зачтено»*, соответствующей минимальному уровню освоения компетенций, студент должен выполнить не менее 70% заданий к зачету.