

ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ

«Приднестровский государственный университет им. Т.Г. Шевченко»

Экономический факультет

Кафедра «Финансы и кредит»

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического факультета к.э.н. доцент

И.Н. УЗУН

(подпись, расшифровка подписи)

“ 12 ”

2019г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

на 2019-2020 уч. год

Учебной ДИСЦИПЛИНЫ

«ИНВЕСТИЦИИ»

Направление подготовки: 38.03.01 «ЭКОНОМИКА»

Профиль подготовки: « ЭКОНОМИКА и МЕНЕДЖМЕНТ »

квалификация выпускника:

Бакалавр

Форма обучения:

Очная

Тирасполь, 2019

Рабочая программа дисциплины «**Инвестиции**» /составитель А.И. Есир –
Тирасполь: ГОУ «ПГУ имени Т.Г. Шевченко», 2019 – 28 с.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПРЕДНАЗНАЧЕНА ДЛЯ ПРЕПОДАВАНИЯ
ДИСЦИПЛИНЫ ОБЯЗАТЕЛЬНОЙ ВАРИАТИВНОЙ ЧАСТИ БЛОКА 1
ОБУЧАЮЩИМСЯ ОЧНОЙ ФОРМЫ ОБУЧЕНИЯ ПО НАПРАВЛЕНИЮ ПОДГОТОВКИ
38.03.01 –«ЭКОНОМИКА», ПРОФИЛЬ «ЭКОНОМИКА И МЕНЕДЖМЕНТ»**

Рабочая программа составлена с учетом Федерального Государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 – «Экономика», утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ № 1327 от 12 ноября 2015 г.

Составитель  Есир А.И. ст. преподаватель /

(подпись)

1. Цели и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Инвестиции» дать обучающимся целостное представление о механизме осуществления реальных и финансовых инвестиций и методах управления ими на микро – и макроуровнях.

Задачи изучения дисциплины, исходя из указанной выше цели преподавателя:

- изучить экономическое содержание и виды инвестиций;
- рассмотреть основные понятия, характеризующие инвестиционный процесс, роль и место инвестиций в обеспечении экономического роста в стране;
- раскрыть методологические основы функционирования рынка инвестиционных товаров;
- определить степень влияния финансовой и денежно-кредитной политики государства на инвестиционную активность хозяйствующих субъектов и пути ее активизации;
- раскрыть основные источники и формы финансирования инвестиционных проектов;
- обучить методам анализа эффективности реальных и финансовых инвестиций;
- овладеть основами теории портфеля и управления портфельными инвестициями;
- решение задачи оптимизации портфельных инвестиций;
- изучить формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

2. Место дисциплины в структуре ООП

Дисциплина «Инвестиции» по учебному плану относится к обязательным дисциплинам вариативной части блока 1 учебного плана по направлению 38.03.01 «Экономика» профиль «Экономика и менеджмент (Б1.В.ОД.9)». При изучении дисциплины используются знания и навыки, приобретенные в средней школе, а также базируется на знаниях, полученных в результате изучения дисциплин «Микроэкономика», «Макроэкономика» «Менеджмент», «Финансовые вычисления», «Финансы». В, последствии знания, навыки и информация, полученные при изучении дисциплины используются при изучении следующих дисциплин курса. При преподавании дисциплины применяются принципы научности, системности и непрерывности учебного процесса.

Освоение дисциплины «Инвестиции» будет способствовать успешному освоению дисциплин базового, математического и профессионального циклов.

Основной **целью** преподавания дисциплины подготовка экономистов высокой квалификации, т.к. любая сфера экономической и финансовой деятельности связана с необходимостью осуществления инвестиций в той или иной форме, а также со спецификой получения образования в высшем учебном заведении, с требованиями, предъявляемыми кафедрами, позволяющими иметь высокий рейтинг при оценке процесса обучения и его результатов.

Особое внимание уделяется межпредметной взаимосвязи, выработке комплексного представления о профессии и получению первоначальных навыков системного экономического мышления, основанного на многовариантных подходах при выборе управленческих решений в условиях воздействия различных факторов внешней и внутренней среды.

Поставленная выше цель достигается путем решения следующих **задач**:

- дать представление обучающемуся о роли и значении инвестиций в деятельности любого субъекта экономики;
- научить основам рационального мышления, позволяющим ему использовать большое разнообразие методических приемов и информационных систем для обоснования выбора принимаемых управленческих решений в области инвестиций;

- научить грамотно разрабатывать управленческие решения в области инвестиций для успешного экономического развития предприятия в конкретных условиях его функционирования и выбирать способы их достижения.
- привить методический инструментарий для оценки экономической эффективности инвестирования в активы;
- ввести в базовые понятия предмета, объекта, целей и задач изучаемых наук и взаимосвязи между ними;
- разъяснить основные термины, присущие экономическим наукам;
- привить навыки формирования простейших экономических моделей для расчета конечных результатов деятельности предприятия.

3. Требования к результатам освоения дисциплины:

Изучение дисциплины направлено на формирование общекультурных (ОК), общепрофессиональных (ОПК), профессиональных (ПК) компетенций:

Код компетенции	Формулировка компетенции
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-1	способностью решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности
ОПК -2	способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач
ОПК-4	способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность
ПК- 1	способен собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;
ПК -2	способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов;
ПК-3	способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами ;
ПК – 4	способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты
ПК-5	способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений ;
ПК-7	способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет
ПК-8	способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии

ПК-10	способен использовать для решения коммуникативных задач современные технические средства и информационные технологии;
--------------	---

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

3.1. Знать:

- сущность и роль инвестиций как экономической категории;
- классификацию инвестиций и их структуру;
- источники финансирования капитальных вложений и методику выбора наиболее оптимальных;
- методику экономического обоснования капитальных вложений;
- планирование инвестиций на предприятии;
- формирование оптимального портфеля инвестиций;
- инвестиционные качества ценных бумаг;
- инвестиционные риски, их оценку, пути снижения;
- процедуру научно обоснованного принятия решений в области инвестиций и т.д.;

3.2. Уметь:

- пользоваться основными приемами и методами сбора и обработки информации по инвестициям;
- организовать и провести инвестиционный анализ;
- рассчитывать различные показатели процессов инвестирования;
- грамотно анализировать эффективность инвестиций;
- строить инвестиционно-аналитические модели и их исследовать;
- применять компьютерные технологии для анализа инвестиций;
- исследовать сложные и недостаточно определенные ситуации и процессы;
- оценивать финансовое состояние фирмы и вырабатывать управленческие решения по преодолению негативных факторов и их воздействия на состояние фирмы.

3.3. Владеть навыками:

- оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции;
- разработки инвестиционного проекта;
- формирования и управления инвестиционным портфелем.

4. Структура и содержание дисциплины (модуля)

4.2. Распределение трудоемкости в з.е./часах по видам аудиторной и самостоятельной работы обучающихся по семестрам:

Семестр	Трудоемкость дисциплины (з.е./час)	Количество часов				Промежуточная форма контроля
		в том числе:				
		аудиторных			самост. работа	
		Всего	лекции	практ.занятия		
6	3/108	54	20	34	18	экзамен (36)

4.3. Распределение видов учебной работы и их трудоемкости по разделам дисциплины.

№ раз-дела	Наименование разделов	Количество часов				
		Всего	Аудиторная работа			Внеауд. Работа (СР)
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Экономическая сущность и значение инвестиций	8	4	2	-	2
2	Инвестиционный процесс и механизм инвестиционного рынка	9	4	4	-	1
3	Управление реальными инвестициями	16	4	8	-	4
4	Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	9	2	4	-	3
5	Формирование и управление инвестиционным портфелем	7	2	4	-	1
6	Источники финансирования инвестиций	13	2	6	-	5
7	Системы и методы инвестиционного анализа	10	2	6	-	2
Итого:		72	20	34	-	18
экзамен		36	-	-	-	-
Всего		108	20	34	-	18

4.3 Тематический план по видам учебной деятельности

Лекции

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Объем часов	Тема лекции	Учебно-наглядные пособия
1	Раздел 1.	2 2	Тема 1. Сущность капитальных вложений в экономике страны. 1.Сущность капитальных вложений и их состав. 2.Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия. 3.Источники финансирования капитальных вложений. Тема 2. Экономическая сущность и значение инвестиций. 1.Экономическая сущность и виды инвестиций. 2.Инвестиционный процесс и механизм инвестиционного рынка. 3.Инвестиционная политика государства и предприятия. 4. Законодательные аспекты инвестиций в	Презентация Учебное пособие

			ПМР.	
2	Раздел 2.	2 2	Тема 3. Инвестиционный процесс и механизм инвестиционного рынка. 1. Инвестиционный рынок. Конъюнктура инвестиционного рынка. 2. Структура инвестиционного рынка. 3. Инвестиционный спрос и инвестиционное предложение. Тема 4. Инфраструктура инвестиционного процесса. 1. Роль сбережений в инвестиционном процессе. 2. Финансовые и кредитные учреждения в инвестиционном процессе. 3. Инвестиционные посредники и их роль в инвестиционном процессе.	Презентация Учебное пособие
3	Раздел 3.	2 2	Тема 5. Управление реальными инвестициями. 1. Особенности и формы реальных инвестиций. 2. Финансовое управление реальными инвестициями. 3. Инвестиционный проект и его основные характеристики. Тема 6. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов 1. Показатели оценки эффективности реальных инвестиционных проектов. 2. Критерии принятия решений реализации инвестиционных проектов. 3. Анализ чувствительности проектов.	Презентация Учебное пособие
4	Раздел 4.	2	Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций. 1. Особенности и виды финансовых инвестиций. 2. Интегральная оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов. 3. Рейтинговая оценка акций и облигаций.	Презентация Учебное пособие
5	Раздел 5.	2	Тема 8. Формирование и управление инвестиционным портфелем. 1. Цель и формирование инвестиционного портфеля. 2. Классификация инвестиционного портфеля по основным признакам. 3. Риск и доходность инвестиционного портфеля.	Презентация Учебное пособие
6	Раздел 6.	2	Тема 9. Источники финансирования инвестиций. 1. Порядок формирования инвестиционных ресурсов. 2. Источники финансирования	Презентация Учебное пособие

			инвестиционных ресурсов. 3. Оптимизация структуры источников формирования инвестиций.	
7	Раздел 7.	2	Тема 10. Системы и методы инвестиционного анализа. 1.Основные формы инвестиционного анализа. 2. Методы инвестиционного анализа. 3.Коэффициент рентабельности инвестиций.	Презентация Учебное пособие
Итого:		20		

Практические (семинарские) занятия

№ п/п	Номер раздела дисциплины	Объем часов	Тема практического занятия	Учебно-наглядные пособия
1	Раздел 1.	2	1.Тема. Экономическая сущность и значение инвестиций. 1.Сущность капитальных вложений и их состав. 2.Формирование источников финансового обеспечения капитальных вложений предприятия. 3.Источники финансирования капитальных вложений.	раздаточный материал
2	Раздел 2.	2	2. Тема. Инвестиционные процесс и механизм инвестиционного рынка. 1.Инвестиционный рынок. Конъюнктура инвестиционного рынка. 2. Структура инвестиционного рынка. 3.Инвестиционный спрос и инвестиционное предложение.	раздаточный материал
		2	3. Тема. Инфраструктура инвестиционного процесса. 1.Роль сбережений в инвестиционном процессе. 2.Финансовые и кредитные учреждения в инвестиционном процессе. 3. Инвестиционные посредники и их роль в инвестиционном процессе.	раздаточный материал
3	Раздел 3.	4	4.Тема. Управление реальными инвестициями. 1.Особенности и формы реальных инвестиций. 2.Финансовое управление реальными инвестициями. 3.Инвестиционный проект и его основные характеристики.	карточки с заданиями
		2	5.Тема. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. 1.Показатели оценки эффективности реальных инвестиционных проектов. 2.Критерии принятия решений реализации	раздаточный материал

			инвестиционных проектов. 3. Анализ чувствительности проектов.	
		2	6.Тема Решение задач	раздаточный материал Учебное пособие
4	Раздел 4.	2	7. Тема. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций. 1.Особенности и виды финансовых инвестиций. 2.Интегральная оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов. 3. Рейтинговая оценка акций и облигаций.	карточки с заданиями
		2	8. Тема. Методы оценки эффективности финансовых инструментов. 1.Показатели оценки эффективности финансовых инструментов. 2.Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. 3.Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.	раздаточный материал
5	Раздел 5.	2	9. Тема. Формирование и управление инвестиционным портфелем. 1.Цель и формирование инвестиционного портфеля. 2.Классификация инвестиционного портфеля по основным признакам. 3.Риск и доходность инвестиционного портфеля.	раздаточный материал
		2	10. Тема Риск при оценке финансовых активов. 1.Измерение риска инвестиционных проектов. 2.Эффективность рынка и соотношение между риском и доходностью. 3.Решение задач.	слайд
6	Раздел 6.	2	11. Тема Внутренние источники финансирования инвестиций. 1.Собственные источники финансирования инвестиций. 2.Прибыль как источник финансирования инвестиций. 3.Амортизационные отчисления как источник финансирования инвестиций.	карточки с заданиями
		2	12.Тема Внешние формы финансирования инвестиций. 1.Бюджетное финансирование инвестиционных проектов. 2.Акционирование как метод инвестирования. 3. Проектное финансирование и его виды.	карточки с заданиями
		2	13.Тема Иностранные инвестиции. 1.Роль иностранных инвестиций в экономике	карточки с заданиями

			ПМР. 2.Виды иностранных инвестиций.	
7	Раздел 7.	4	14. Тема. Системы и методы инвестиционного анализа 1.Основные формы инвестиционного анализа. 2. Методы инвестиционного анализа. 3.Коэффициент рентабельности инвестиций	карточки с заданиями
		2	15. Тема Инвестиционный анализ деятельности предприятия. 1.Горизонтальный и вертикальный анализ инвестиционной деятельности предприятий. 2.Анализ показателей платежеспособности и ликвидности инвестиций. 3.Система СВОТ-анализа.	карточки с заданиями,
Итого:		34		

Лабораторные работы

Учебным планом не предусмотрены.

Самостоятельная работа студента

Самостоятельная работа по дисциплине «Инвестиции» включает в себя:

Вид СРС 1– подготовку к опросу на практических занятиях;

Вид СРС 2– подготовку к тестам;

Вид СРС 3- решение задач.

Раздел дисциплины	№ п/п	Тема и вид СРС	Трудоемкость (в часах)
Раздел 1.		Экономическая природа и значение инвестиций. Вид СРС 2	2
Раздел 2		Денежные потоки инвестиционного проекта. Вид СРС 1	1
Раздел 3.		Требования к бизнес-плану инвестиционного проекта. Вид СРС 1	2
Раздел 3.		Средневзвешенная стоимость капитала и ее использование в инвестиционных расчетах. Вид СРС 3	2
Раздел 4.		Оценка инвестиционной привлекательности финансовых инструментов. Вид СРС 1	1
Раздел 4.		Рейтинговая оценка эмиссионных ценных бумаг. Вид СРС 1	1
Раздел 4.		Оценка стоимости и доходности эмиссионных ценных бумаг. Вид СРС 1	1
Раздел 5.		Виды и способы снижения рисков фондового портфеля. Вид СРС 1	1
Раздел 6.		Особенности формирования инвестиционных ресурсов на цели долгосрочного инвестирования. Вид СРС 1	1
Раздел 6.		Бюджетные инвестиционные ресурсы. Вид СРС 1	1
Раздел 6.		Характеристика источников финансирования долгосрочных инвестиций в основной капитал. Вид СРС 2	2
Раздел 6.		Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов. Вид СРС 1	1
Раздел 7.		Характеристика основных принципов и критерий принимаемых инвестиционных решений. Вид СРС 1	1
Раздел 7.		Сравнительный анализ эффективности различных проектов.	1

	Вид СРС 1	
	Итого:	18

5.Примерная тематика курсовых проектов (работ)

Выполнение курсовой работы по дисциплине «Инвестиции» по учебному плану не предусмотрено.

6.Образовательные технологии

Комплексное изучение учебной дисциплины «Инвестиции» предполагает овладение материалами лекций, учебной литературы, творческую работу обучающихся в ходе проведения практических и интерактивных занятий, а также систематическое выполнение заданий для самостоятельной работы обучающихся.

В ходе лекций раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемой темы, делаются акценты на наиболее сложные и интересные положения изучаемого материала, которые должны быть приняты студентами во внимание. Материалы лекций являются основой для подготовки обучающихся к практическим и интерактивным занятиям.

Основной целью практических и интерактивных занятий является контроль степени усвоения пройденного материала, хода выполнения обучающимися самостоятельной работы и рассмотрение наиболее сложных и спорных вопросов в рамках темы практического занятия. Ряд вопросов дисциплины, требующих авторского подхода к их рассмотрению, излагаются обучающимися в форме реферативных обзоров с последующей их оценкой преподавателем и кратким изложением на практическом занятии или заслушиваются на практических занятиях в виде сообщений (10-15 минут) с обсуждением их обучающимися группы. На практических занятиях разбирается методика решения типовых задач.

Для успешной подготовки устных сообщений на практических занятиях, кроме рекомендуемой к изучению литературы, должны использовать публикации по изучаемой теме в периодических изданиях, выпускаемых в ПМР И РФ. Предусмотрено проведение индивидуальной работы (консультаций) со студентами в ходе изучения материала данной дисциплины.

В процессе обучения должны сочетаться как активные, так и **интерактивные формы проведения занятий** (компьютерные симуляции, деловые игры, разбор ситуаций, мастер-классы). Рекомендуются инновационные компьютерные технологии, основанные на операционных системах Windows, Linux, Open Source, а также интернет-ресурсы (сайты образовательных учреждений, ведомств, журналов, информационно-справочные системы, электронные учебники), которые ввиду их глобального распространения становятся на сегодняшний день обязательной компонентой стандартов образования.

При проведении занятий в аудитории используется **интерактивное оборудование** (компьютер, мультимедийный проектор, интерактивный экран), что позволяет значительно активизировать процесс обучения. Это обеспечивается следующими предоставляемыми возможностями: отображением содержимого рабочего стола операционной системы компьютера на активном экране, имеющем размеры классной доски, имеющимися средствами мультимедиа; средствами дистанционного управления компьютером с помощью электронного карандаша и планшета.

<i>Семестр</i>	<i>Вид занятия (Л, ПР, ЛР)</i>	<i>Используемые интерактивные образовательные технологии</i>	<i>Количество часов</i>
6	Л	Применение мультимедийных технологий, интерактивная лекция с использованием компьютерной техники.	8
	ПР	Творческие задания, деловые игры, разбор	4

	конкретных ситуаций.	
Итого:		12

7. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины и учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся

Виды контроля по дисциплине «Инвестиции»:

- текущий контроль успеваемости – это контрольные опросы, собеседование; – тестирование, контрольные работы;
 - промежуточный контроль – экзамен
- Контрольный опрос может проводиться как в устной, так и в письменной форме.

7.1. Задание для текущего контроля

Текущий контроль осуществляется путем заслушивания и обсуждения подготовленных обучающимися теоретических вопросов согласно тем практических занятий, решения практических заданий (задач), а также двух письменных контрольных работ. Практические задания, варианты контрольных работ по дисциплине «Инвестиции» формируются по выбору преподавателя, для каждого обучающегося индивидуально и проводятся согласно графику проведения контрольных работ. Контрольная работа включает теоретический вопрос, задачу, 3 тестовых задания.

Варианты контрольных работ

Вариант №1

Теоретический вопрос:

Капитальное строительство: сущность и технико-экономические особенности. Подрядный и хозяйственный способы ведения капитального строительства: характеристика, достоинства и недостатки.

Задача

Экспертами предоставлены данные об ожидаемой доходности акций АА, ВВ и СС в зависимости от общеэкономической ситуации:

Экономическая ситуация	Вероятность	Доходность акций, %		
		АА	ВВ	СС
Быстрый рост экономики	0,10	18	14	7
Умеренный рост экономики	0,35	14	11	8
Нулевой рост экономики	0,40	9	9	9
Спад	0,15	4	7	12

1. Рассчитайте показатели доходности и риска для каждой акции.
2. Какой портфель представляется вам более предпочтительным и почему?

Тестовые задания:

1. По объектам вложений средств выделяют следующие виды инвестиций:

чистые;
государственные;
финансовые;
краткосрочные;
внутренние;
реальные;
частные;

валовые;
нематериальные.

2. Целями формирования инвестиционного портфеля предприятия являются:
прирост капитала;
обеспечение реализации инвестиционной стратегии фирмы при оптимальном сочетании риска и дохода;
формирование максимально возможной по объему совокупности финансовых инструментов;
обеспечение минимизации инвестиционных рисков;
достижение определенного уровня доходности;
уменьшение инвестируемой суммы;
обеспечение достаточной ликвидности инвестированных средств.

3. Инвестиционный проект, реализация которого существенно влияет на экономическую, социальную или экологическую ситуацию в отдельно взятой стране, называется:
глобальным;
региональным;
крупномасштабным;
локальным.

Вариант № 2

Теоретический вопрос:

Основные объекты финансовых инвестиций. Ценные бумаги как объекты инвестирования: понятие, классификация, характеристика инвестиционных качеств.

Задача

Определить простую норму прибыли и период окупаемости капитальных вложений на основании следующих данных:

Показатели					
годы	1	2	3	4	5
Размер инвестиций, д.е.	12000	-	-	-	-
Выручка от реализации	-	3000	3500	10000	10000
амортизация	-	1600	1600	1600	1600
Текущие расходы	-	1000	1200	5800	5200

Тестовые задания:

1. Технологическая структура капитальных вложений представляет собой соотношение следующих видов затрат на:

реконструкцию;
новое строительство;
оборудование;
техническое перевооружение;
строительно-монтажные работы;
прочие нужды;
расширение.

2. По достигнутому соответствию целям инвестирования выделяют следующие виды портфелей:

портфель ценных бумаг;
сбалансированный;
смешанный;
непополняемый;
несбалансированный;
портфель роста;
разбалансированный;
среднерисковый.

3. Долговыми ценными бумагами являются:
 векселя;
 облигации;
 сертификаты;
 акции.

Вариант № 3

Теоретический вопрос:

Капитальные вложения: понятие, структура. Виды структуры капитальных вложений, современные тенденции ее изменения.

Задача

Имеется следующее распределение вероятностей доходов по инвестиционным проектам компаний А и В:

Состояние экономики	Вероятность	Норма дохода(%)	
		Проект А	Проект В
спад	0,2	2	-1
норма	0,5	12	15
подъем	0,3	20	20

Определите ожидаемую норму дохода, вариацию, и коэффициент вариации по указанным проектам. Проанализировать полученные значения показателей и сделать вывод о рискованности проектов.

Тестовые задания:

1. Способ управления инвестиционным портфелем — это:
 математическое описание его структуры;
 совокупность применяемых к портфелю методов и технических возможностей;
 методика оценки ценных бумаг.
2. Недостатками использования внешних источников финансирования инвестиций считают:
 тщательный внешний контроль за инвестиционной деятельностью;
 ограниченный объем привлечения и возможности существенного расширения инвестиционной деятельности;
 необходимость предоставления соответствующих гарантий или залога имущества;
 повышение риска банкротства в связи с несвоевременным погашением полученных ссуд;
 ограниченность внешнего контроля за использованием ресурсов, что при неквалифицированном управлении ими может привести к тяжелым финансовым последствиям для предприятия;
 длительный период привлечения и оформления;
 полное сохранение управления в руках первоначальных учредителей предприятия;
 потеря части прибыли от инвестиционной деятельности в связи с необходимостью уплаты ссудного процента;
 существенное снижение риска неплатежеспособности и банкротства предприятия при их использовании.
3. Субъектами инвестиционной деятельности, в соответствии с Законом ПМР «Об инвестиционной деятельности» являются:
 предприятия;
 инвесторы;
 приказчики;
 заказчики;
 аудиторы;
 подрядчики;
 пользователи;
 чиновники.

Вариант № 4

Теоретический вопрос:

Инвестиционный портфель: понятие, цели формирования, виды портфелей. Стратегии управления инвестиционным портфелем.

Задача

Инвестиционный проект характеризуется следующими данными:

Инвестиционные затраты по проекту составляют 700 тыс. рублей, доходы последовательно по годам (начиная с года, следующего за годом осуществления инвестиций) — 110, 270, 340, 400 тыс. рублей. Ставка дисконтирования — 14%.

Оценить инвестиционный проект с помощью сложных методов — показателей NPV, PI и IRR.

Тестовые задания:

- По региональному признаку различают следующие виды инвестиций:
финансовые;
чистые;
валовые;
краткосрочные;
государственные;
внутренние;
частные;
иностранные;
совместные;
зарубежные.
- Технико-экономическое обоснование проекта составляется на следующей фазе инвестиционного цикла...
инвестиционной;
прединвестиционной;
подготовительной;
финансовой;
эксплуатационной (или производственной).
- Коэффициент β измеряет:
политический риск;
политический риск;
недиверсифицируемый риск;
экологический риск;
допустимый риск.

Вариант № 5

Теоретический вопрос:

Инвестиции: понятие, экономическая сущность. Классификация инвестиций по различным признакам: краткая характеристика видов инвестиций.

Задача.

Приведены данные о двух альтернативных проектах (тыс. руб.):

Проекты	Инвестиционные затраты	Генерируемые потоки
A	20	40
B	1000	1200

- Рассчитайте IRR и NPV проектов, если стоимость источника 15%
- Каков будет ваш выбор, если решение принимается на основании: а) только критерия IRR, б) только критерия NPV?

Тестовые задания:

- Инвестиционные ресурсы предприятия — это:
все виды средств, получаемых в качестве дохода от инвестирования;
все виды денежных и иных активов, используемых в целях инвестирования;
все виды затрат, возникающих при инвестировании средств;
все виды активов, выбираемых для размещения средств.
- Активное управление инвестиционным портфелем предполагает:
приобретение наиболее эффективных ценных бумаг;
сохранение портфеля в неизменном состоянии в течение всего периода его существования;
создание хорошо диверсифицированного портфеля на длительный срок;
максимально быстрое избавление от низкодоходных активов;
низкий уровень специфического риска.

3. В течение прединвестиционной фазы инвестиционного цикла проводятся следующие мероприятия:

получение заказчиком от государственных учреждений разрешений на строительство;
 готовится технико-экономическое обоснование проекта;
 изучаются возможности фирмы в отношении проекта;
 выбор генерального подрядчика и строительного управляющего;
 привлекаются краткосрочные займы для оплаты работ субподрядчиков и закупки необходимых компонентов;
 хозяйственная деятельность предприятия;
 фирмой принимается окончательное решение об инвестициях;
 отбор проектной фирмы или фирмы, управляющей строительством.

Вариант № 6

Теоретический вопрос:

Инвестиционный риск: понятие, виды. Управление инвестиционными рисками.

Задача

Рассчитать лизинговые платежи по договору лизинга:

Условия договора:

Стоимость имущества — предмета договора — 64,0 млн. руб.;

Срок договора — 4 года;

Норма амортизационных отчислений на полное восстановление — 20% годовых;

Процентная ставка по кредиту, использованному лизингодателем на приобретение имущества — 21% годовых;

Величина использованных кредитных ресурсов — 64,0 млн. руб.;

Процент комиссионного вознаграждения лизингодателю — 10% от среднегодовой стоимости имущества;

Дополнительные услуги лизингодателя, предусмотренные договором лизинга:

оказание консалтинговых услуг по использованию (эксплуатации) имущества — 0,5 млн. руб.;

командировочные расходы — 0,5 млн. руб.;

обучение персонала — 2,0 млн. руб.;

ставка налога на добавленную стоимость — 18%;

лизинговые взносы осуществляются равными долями ежемесячно, 10-го числа каждого месяца.

Тестовые задания:

1. К простым методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:

ставка прибыльности проекта;

простая норма прибыли;

чистая настоящая стоимость;

срок окупаемости вложений;

внутренняя норма доходности.

2. По видам включаемых объектов инвестирования различают следующие виды портфелей:

портфель дохода;

портфель реальных инвестиционных проектов;

неотзываемый;

срочный;

портфель ценных бумаг;

разбалансированный;

портфель прочих объектов;

агрессивный;

смешанный;

портфель роста.

3. По региональному признаку различают следующие виды инвестиций:

финансовые;

зарубежные;

иностраные;

внутренние;

чистые;
совместные.

Вариант № 7

Теоретический вопрос:

Лизинг оборудования как форма финансирования капитальных вложений: экономическая сущность, виды лизинга. Достоинства и недостатки лизинга для лизингополучателя.

Задача

Имеются прогнозные данные о ценных бумагах производственных компаний АА и ВВ, работающих в разных отраслях:

Общеэкономическая ситуация	Вероятность	Доходность, АА %	Доходность ВВ, %
Спад	0,2	12	12
Без изменения	0,3	15	15
Незначительный подъем	0,4	18	16
Существенное оживление	0,1	19	35

Требуется:

- рассчитать ожидаемую в среднем доходность каждой акции;
- рассчитать показатели риска;
- какая ценная бумага более предпочтительна для инвестирования и почему?

Тестовые задания:

1. К достоинствам использования внутренних источников финансирования относят:
необходимость предоставления соответствующих гарантий или залога имущества;
не требуется уплаты ссудного процента за использование средств;
ограниченный объем привлечения;
частичную потерю управления деятельностью компании;
тщательный внешний контроль за инвестиционной деятельностью;
существенное снижение риска неплатежеспособности и банкротства предприятия при их использовании;
простоту и быстроту привлечения;
сложность привлечения и оформления;
полное сохранение управления в руках первоначальных учредителей предприятия;
достаточно продолжительный период привлечения.

2. Капитальные вложения представляют собой:
размещение капитала в ценные бумаги;
инвестиции в любые объекты;
инвестиции в новые технологии;
инвестиции в создание новых или воспроизводство действующих основных фондов.

3. Инвестиционный портфель фирмы — это:
совокупность практических действий по реализации инвестиций;
сформированная в соответствии с инвестиционными целями инвестора совокупность объектов инвестирования, рассматриваемая как целостный объект управления;
денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

Вариант № 8

Теоретический вопрос:

Инвестиционный проект: понятие, разновидности, жизненный цикл

Задача

На основе данных таблицы требуется определить чистую приведенную стоимость (NPV) и индекс рентабельности (PI), если ставка дисконтирования равна 3%:

Годы	Доходы, тыс. руб.	Расходы, тыс. руб.
1-й	50	450
2-й	50	200
3-й	150	100
4-й	300	-

5-й	300	-
6-й	300	-
7-й	300	-

Тестовые задания:

1. Инвестиционный риск — это:
вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;
вероятность получения прибыли выше запланированной величины;
вероятность смены в стране политической власти.
2. Для реализации небольших по объему реальных инвестиционных проектов и для финансовых инвестиций используется...
смешанное финансирование;
акционирование;
полное самофинансирование;
лизинг;
кредитное финансирование.
3. Инвестициям присущи следующие характеристики:
осуществляются только в денежной форме;
представляют собой вложение капитала с любой целью;
могут быть долгосрочными, среднесрочными и краткосрочными;
объектом вложений являются только основные фонды;
осуществляются с целью последующего получения прибыли или прочего положительного эффекта;
предполагают вложение капитала в любой форме.

Вариант № 9

Теоретический вопрос:

Источники финансирования инвестиций: краткая характеристика. Эмиссия ценных бумаг как источник финансирования инвестиций: сущность, сравнительная характеристика выпуска акций и облигаций.

Задача

Инвестиционный проект характеризуется следующими данными:
Инвестиционные затраты по проекту составляют 1 000 тыс. рублей, доходы последовательно по годам (начиная с года, следующего за годом осуществления инвестиций) — 200, 300, 450, 550 тыс. рублей. Ставка дисконтирования — 12%.
Оценить инвестиционный проект с помощью сложных методов — показателей NPV, PI и IRR.

Тестовые задания:

1. Долевыми ценными бумагами являются:
облигации;
акции;
сертификаты;
векселя.
чеки.
2. Строительство дополнительных производств на действующем предприятии называют:
техническим перевооружением;
новым строительством;
расширением;
реконструкцией.
3. По приоритетным целям инвестирования различают следующие виды портфелей:
несбалансированный;
портфель роста;
портфель ценных бумаг;
агрессивный;
сбалансированный;
портфель прочих объектов;

среднерисковый;
портфель дохода;
неотзываемый;
смешанный;
консервативный;
отзываемый.

Укажите номера правильных ответов и соответствующие им цели инвестирования.

Вариант № 10

Теоретический вопрос:

Собственные средства предприятий как источник финансирования капитальных вложений, их состав и структура.

Задача

Имеется следующее распределение вероятностей доходов по инвестиционным проектам 1 и 2:

Состояние экономики	вероятность	Норма дохода(%)	
		Проект 1	Проект 2
спад	0,15	-5	2
норма	0,5	12	1105
подъем	0,35	16	2014

Определите ожидаемую норму дохода, вариацию, коэффициент вариации по указанным проектам. Проанализировать полученные значения показателей и сделать вывод о рискованности проектов.

Тестовые задания:

1. Завершением инвестиционной стадии реализации инвестиционного проекта является:
окончательное формирование инвестиционного замысла;
юридическое оформление инвестиционного проекта;
принятие инвестиционного решения;
начало процесса производства;
подготовка развёрнутого бизнес-плана инвестиционного проекта.

2. Портфель инвестиций предприятия имеет средний уровень риска, если коэффициент β :
больше 2;
больше 1;
равен 1;
меньше 1;
равен 0.

3. Воспроизводственная структура капитальных вложений – это соотношение затрат на:
техническое перевооружение;
оборудование;
прочие нужды;
новое строительство;
реконструкцию предприятий и объектов;
строительные и монтажные работы;
расширение действующих объектов;
сооружение объектов непроизводственного назначения.

7.2. Тестирование

Контроль в виде тестов может использоваться после изучения каждой темы курса.

Итоговое тестирование можно проводить в форме:

- компьютерного тестирования, т.е. компьютер произвольно выбирает вопросы из базы данных по степени сложности;
- письменных ответов, т.е. преподаватель задает вопрос и дает несколько вариантов ответа, а обучающийся на отдельном листе записывает номера вопросов и номера соответствующих ответов.

. Итоговый тест включает 42 вопроса по всему курсу. Оценка результатов тестирования может проводиться двумя способами:

1) по 5-балльной системе, когда ответы студентов оцениваются следующим образом:

- «отлично» – более 90% ответов правильные;
- «хорошо» – более 80% ответов правильные;
- «удовлетворительно» – более 70% ответов правильные.

Студенты, которые правильно ответили менее чем на 70% вопросов, должны в последующем пересдать тест. При этом необходимо проконтролировать, чтобы вариант теста был другой;

Тесты по проверке качества владения материалом

1. Объектами финансовых инвестиций являются:

1. основные фонды;
3. банковские депозиты;
2. оборотный капитал;
4. акции золотодобывающих компаний

2. Объектами реальных инвестиций являются:

1. основные фонды;
3. оборотный капитал;
2. акции реального сектора экономики;
4. объекты тесаврации.

3. Инвестиции — это:

- а) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно — сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством ПМР и утвержденными в установленном порядке нормами и стандартами, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес — план);
- б) вновь создаваемые и модернизируемые основные фонды, и оборотные средства во всех отраслях и сферах народного хозяйства ПМР, ценные бумаги, целевые денежные вклады, научно-техническая продукция, другие объекты собственности, а также имущественные права и права на интеллектуальную собственность;
- в) денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта;
- г) расчетный суммарный объем денежных средств, подлежащих уплате в виде ввозных таможенных пошлин, федеральных налогов и взносов в государственные внебюджетные фонды инвестором.

4. Инвестиционная деятельность — это:

- а) вложение инвестиций;
- б) совокупность практических действий по реализации инвестиций;
- в) любая деятельность, связанная с использованием капитала;
- г) мобилизация денежных средств с любой целью.

5. Капитальные вложения — это:

- а) размещение капитала в ценные бумаги;
- б) инвестирование в создание новых или воспроизводство действующих основных фондов;
- в) инвестиции в любые объекты;
- г) инвестиции в новые технологии.

6. Технологическая структура капитальных вложений представляет соотношение затрат на:

1. реконструкцию;
2. строительно-монтажные работы;

3. новое строительство;
4. оборудование;
5. прочие нужды;
6. техническое перевооружение;
7. расширение.

7. Субъектами инвестиционной деятельности являются:

- а) инвесторы;
- б) приказчики;
- в) заказчики;
- г) аудиторы;
- д) подрядчики;
- е) пользователи.

8. Стабильность налоговой нагрузки в течение срока окупаемости сохраняется для:

- а) приоритетных инвестиционных проектов;
- б) всех инвестиционных проектов.

9. Жизненный цикл инвестиционного проекта включает в себя следующие фазы:

- а) прибыльную;
- б) преинвестиционную;
- в) убыточную;
- г) заключительную;
- д) инвестиционную;
- е) начальную;
- ё) эксплуатационную.

10. К простым методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:

- а) ставка прибыльности проекта;
- б) простая норма прибыли;
- в) чистая настоящая стоимость;
- г) срок окупаемости вложений;
- д) внутренняя норма доходности.

11. К сложным методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:

- а) ставка прибыльности проекта;
- б) простая норма прибыли;
- в) чистая настоящая стоимость;
- г) срок окупаемости вложений;
- д) внутренняя норма доходности.

12. Инвестиционный риск — это:

- а) вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации
- б) неопределенности условий инвестиционной деятельности;
- в) вероятность получения прибыли выше запланированной величины;
- г) вероятность смены в стране политической власти.

13. Проекты, которые могут быть приняты к исполнению одновременно, называются:

- а) альтернативными;
- б) комплиментарными (взаимодополняющими);
- в) независимыми;
- г) замещающими.

14. Бизнес-план разрабатывается с целью

- а) обоснования возможности реализации инвестиционного проекта;
- б) рекламы;
- в) текущего планирования производства.

15. Возвратный поток денежных средств от владения облигациями включает в себя:

- а) амортизационные отчисления;
- б) дивиденды;
- в) проценты;
- г) стоимость на момент погашения.

16. Если акция приобретается у эмитента, то ценой приобретения является:

- а) рыночная цена;
- б) эмиссионная цена;
- в) номинальная цена.

17. Если акция приобретается на вторичном рынке, то ценой приобретения является:

- а) эмиссионная цена;
- б) номинальная цена;
- в) рыночная цена.

18. Какова зависимость между риском вложений в ценные бумаги и ее доходностью (выберите правильное утверждение).

- а) чем выше риск, тем ниже доходность;
- б) чем ниже риск, тем выше доходность;
- в) степень риска не влияет на доходность ценной бумаги;
- г) чем выше риск, тем выше доходность.

19. Полный доход от инвестирования в ценные бумаги складывается из:

- а) текущего дохода;
 - б) ожидаемого дохода;
 - в) курсового дохода;
 - г) реализованного дохода;
- начального дохода.

20. «Золотое правило инвестирования» подразумевает, что:

- а) доход, получаемый при размещении капитала, прямо пропорционален риску, на который инвестор готов идти ради желаемого дохода;
- б) размещение средств осуществляется более чем в один объект инвестирования;
- в) расходы при инвестировании прямо пропорциональны риску.

21. Коэффициент β измеряет:

- а) диверсифицируемый риск
- б) недиверсифицируемый риск;

22. Инвестиционный портфель фирмы — это:

- а) совокупность практических действий по реализации инвестиций;
- б) сформированная в соответствии с инвестиционными целями инвестора совокупность объектов инвестирования, рассматриваемая как целостный объект управления;
- в) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

23. По приоритетным целям инвестирования различают следующие виды инвестиционных портфелей:

- а) несбалансированный;
- б) портфель роста;
- в) агрессивный;
- г) сбалансированный;
- д) портфель дохода;
- е) консервативный;

24. Существуют следующие управления портфелем инвестиций:

- а) активная;

- б) оптимальная;
- в) сбалансированная;
- г) пассивная;

25. Активное управление портфелем инвестиций предполагает:

- а) приобретение наиболее эффективных ценных бумаг;
- б) сохранение портфеля в неизменном состоянии в течение всего периода его существования;
- в) создание хорошо диверсифицированного портфеля на длительный срок;
- г) максимально быстрое избавление от низкодоходных активов;
- д) низкий уровень специфического риска.

26. Пассивное управление портфелем инвестиций предполагает:

- а) сохранение портфеля в неизменном состоянии в течение всего периода его существования;
- б) максимально быстрое избавление от низкодоходных активов;
- в) приобретение наиболее эффективных ценных бумаг;
- г) низкий уровень специфического риска;
- д) создание хорошо диверсифицированного портфеля на длительный срок.

27. Инвестиционный портфель, соответствующий стратегии инвестора, считается:

- а) сбалансированным портфелем;
- б) несбалансированным портфелем.

28. К заемным источникам финансирования инвестиций относятся:

- а) банковские кредиты;
- б) бюджетные кредиты;
- в) ассигнования из государственных и местных бюджетов;
- г) средства, получаемые от продажи акций;
- д) облигационные займы;
- е) паевые взносы.

29. Собственным источникам финансирования инвестиций, являющихся результатами деятельности, относятся:

- а) паевые взносы;
- б) облигационные займы;
- в) прибыль;
- г) средства, получаемые от продажи акций;
- д) внутрихозяйственные резервы;
- е) средства, выплачиваемые органами страхования при наступлении страхового случая;
- ё) амортизационные отчисления.

30. Инвестиционные ресурсы — это:

- а) все виды средств, получаемых в качестве дохода от инвестирования;
- б) все виды денежных и иных активов, используемых в целях инвестирования;
- в) все виды затрат, возникающих при инвестировании средств;
- г) все виды активов, выбираемых для размещения средств.

31. Критерием оценки оптимальной структуры инвестируемого капитала является:

- а) средневзвешенная цена капитала (WACC);
- б) внутренняя ставка доходности;
- в) норма доходности по портфелю инвестиций;
- г) рентабельность собственного капитала.

32. Величина амортизационных отчислений зависит от:

- а) среднегодовой стоимости основных производственных фондов;
- б) переоценки основных средств;
- в) способа начисления амортизации;
- г) ускорения НТП.

33. Если строительство ведется силами самого заказчика, то такой способ строительства называется:

- а) подрядным;
- б) хозяйственным.

34. Если договор подряда на строительство заключается заказчиком с одним подрядчиком, который координирует строительство, то такой договор называется

- а) государственный контракт;
- б) генеральный договор подряда;
- в) субподрядный договор;
- г) предварительный договор (протокол о намерениях).

35. Отличительными особенностями капитального строительства являются:

- а) большое разнообразие характера выполняемых на объектах работ;
- б) отличается высокой длительностью, но низкой капиталоемкостью;
- в) стоимость продукции строительства определяется специфической ценой;
- г) отличается не высокой мобильностью.

36. Лизинговые платежи включают в...

- а) стоимость оборудования;
- б) себестоимость продукции лизингодателя;
- в) стоимость выпускаемой на оборудовании продукции;
- г) себестоимость продукции лизингополучателя.

37. По истечению срока аренды лизингополучатель может...

- а) вернуть оборудование;
- б) продлить срок аренды;
- в) сдать оборудование другому пользователю;
- г) выкупить оборудование.

38. Что из перечисленного относится к объектам лизинга в соответствии с Законом "О лизинге"

- а) здания;
- б) автомобили;
- в) земельные участки;
- г) оборудование;
- д) речные суда;
- е) товарно-материальные ценности;
- ё) природные ресурсы.

39. Источником погашения кредита/кредитов при проектном финансировании являются

- а) исключительно доходы, генерируемые самим проектом;
- б) доходы от общей деятельности;
- в) новые кредиты;
- г) любые средства.

40. Подлежит ли обязательному выкупу арендуемое имущество по договору о лизинге

- да;
- нет.

41. Заемщиками при ипотечном кредитовании выступают

- а) физические и юридические лица, имеющие детей;
- б) физические и юридические лица, состоящие на учете в налоговой инспекции;
- в) физические или юридические лица, имеющие в собственности объект недвижимости.

42. Основной документ при оформлении ипотечного кредита

- а) вексель;
- б) залладная;
- в) акция;

г) складское свидетельство.

7.3. Задания для промежуточного контроля (экзамен)

Перечень вопросов к экзамену

1. Капитальные вложения. Признаки классификации капитальных вложений.
2. Собственные и привлеченные источники финансирования капитальных вложений.
3. Субъекты инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.
4. Инвестиции как экономическая категория. Основные классификационные признаки инвестиций.
5. Субъекты инвестиционной деятельности.
6. Объекты инвестиционной деятельности.
7. Инвестиционная деятельность. Основные принципы инвестиционной деятельности.
8. Инвестиционная деятельность банков и организаций.
9. Классификация инвестиционных целей инвестиционной деятельности.
10. Инвестиционная политика государства. Параметры классификации инвестиционной политики государства.
11. Функции и принципы инвестиционной политики государства.
12. Инвестиционная политика предприятия. Этапы разработки инвестиционной политики предприятия.
13. Инвестиционный процесс. Элементы инвестиционного процесса.
14. Инвестиционный рынок. Конъюнктура и элементы инвестиционного рынка.
15. Этапы изучения инвестиционной конъюнктуры.
16. Структура инвестиционного рынка. Сегменты инвестиционного рынка.
17. Государственное регулирование инвестиционного рынка.
18. Инвестиционный спрос. Факторы, воздействующие на инвестиционный спрос.
19. Инвестиционное предложение.
20. Роль сбережений в инвестиционном процессе.
21. Теории сбережений.
22. Финансовый рынок в инвестиционном процессе.
23. Кредитные учреждения в инвестиционном процессе.
24. Инвестиционные посредники и их роль в инвестиционном процессе.
25. Особенности и формы реальных инвестиций.
26. Этапы управления реальными инвестициями.
27. Инвестиционный проект. Характеристика и признаки классификации инвестиционных проектов.
28. Характеристика разделов инвестиционного проекта.
29. Методы финансирования инвестиционного проекта.
30. Проектное финансирование. Параллельное и последовательное проектное финансирование.
31. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов (простые и сложные).
32. Критерии принятия решений реализации инвестиционных проектов.
33. Анализ чувствительности проекта.
34. Особенности и формы финансовых инвестиций.
35. Интегральная оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов.
36. Рейтинговая оценка акций и облигаций.
37. Цели формирования инвестиционного портфеля.
38. Виды инвестиционного портфеля.
39. Риск и доходность инвестиционного портфеля.
40. Порядок формирования инвестиционных ресурсов.
41. Источники финансирования инвестиционных ресурсов.
42. Характеристика различных источников финансирования.

43. Оптимизация структуры источников инвестиций.
44. Основные формы инвестиционного анализа.
45. Системы инвестиционного анализа.
46. Методы инвестиционного анализа.
47. Коэффициент рентабельности инвестиций.
48. Типы инвесторов.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

8.1. Основная литература:

1. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента: в 2 томах. -М.: Изд-во «Омега – Л», 2008. – 560с.
2. Богатин Ю.В., Швандар В.А. Оценка эффективности бизнеса и инвестиций: Учеб. пособие для вузов. - М.: Финансы, ЮНИТИ-ДАНА, 1999. -254с.
3. Инвестиции: Инвестиционный портфель. Источники финансирования. Выбор стратегии: Учеб. для вузов/ Бочаров В.В. – СПб: Питер, 2009. - 380с.
4. Марголин А.М., А.Я. Быстрыков Экономическая оценка инвестиций: Учебник. - М.: Ассоциация авторов и издателей «ТАНДЕМ». Издательство «ЭКМОС», 2001. -240с.
5. Сергеев И.В., Веретенникова И.И., Яновский В.В. Организация финансирования инвестиций: Учеб. пособие. - 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Финансы и статистика, 2002. -400с.
6. Турманидзе Т.У. Экономическая оценка инвестиций: Учебник. – М.: ЗАО «Издательство «Экономика», 2009. -342с.
7. Сафронова Л.М., Есир А.И. Учебное пособие по дисциплине «Инвестиции» Тирасполь: Изд-во Приднестр. ун-та, 2015.-186с.

8.2. Дополнительная литература:

1. Самсонов В.С. Экономическая оценка инвестиций: Учеб. пособие. - М.: Изд-во МГОУ, 2009.- 138с.
2. Шапкин А.С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций. - 4-е изд. –М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2006. -544с.

8.3. Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

Официальный сайт Верховного Совета ПМР, www.vspmr.org

Официальный сайт Министерства экономического развития ПМР -<http://mepmr.org/>

Официальный сайт Министерства финансов ПМР -<http://www.minfin-pmr.org/>

Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека» - <http://www/biblioclub.ru>

Научная электронная библиотека - <http://www/elibrary.ru>

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля):

Компьютер, мультимедийный проектор, экран (для чтения лекций и проведения практических занятий); компьютерный класс. Доступ к сети Интернет (во время самостоятельной подготовки)

Рекомендуются инновационные компьютерные технологии, основанные на операционных системах Windows, Linux, Open Source, а также интернет-ресурсы (сайты образовательных учреждений, ведомств, журналов, информационно-справочные системы, электронные учебники).

При проведении занятий в аудитории используется интерактивное оборудование, что позволяет значительно активизировать процесс обучения. Это обеспечивается

следующими предоставляемыми возможностями: отображением содержимого рабочего стола операционной системы компьютера на активном экране, имеющем размеры классной доски, имеющимися средствами мультимедиа; средствами дистанционного управления компьютером с помощью электронного карандаша и планшета.

10. Методические рекомендации по организации изучения дисциплины:

Комплексное освоение студентами учебной дисциплины «Инвестиции» предполагает изучение материалов лекций, рекомендуемой учебно- методической литературы, подготовку к практическим занятиям и лекциям, самостоятельную работу при выполнении контрольных работ, домашних заданий, подготовку к тестированию и другим формам текущего контроля знаний.

11. Технологическая карта дисциплины¹

Курс 3, (д/о) группа-ЭФ17ДР62ЭМ1

Преподаватель – лектор Есир А.И.

Преподаватели, ведущие практические занятия – Есир А.И.

Кафедра «Финансы и кредит»

Весовой коэффициент дисциплины в совокупной рейтинговой оценке, рассчитываемой по всем дисциплинам *(если введена модульно-рейтинговая система)*

Технологическая карта

Наименование дисциплины / курса	Уровень//ступень образования (бакалавриат, специалитет, магистратура)	Статус дисциплины в рабочем учебном плане (А, Б, В, Г) <i>(если введена модульно-рейтинговая система)</i>	Количество зачетных единиц / кредитов	
Смежные дисциплины по учебному плану (перечислить):				
ВВОДНЫЙ МОДУЛЬ (входной рейтинг-контроль, проверка «остаточных» знаний по смежным дисциплинам)				
Тема, задание или мероприятие входного контроля	Виды текущей аттестации	Аудиторная или внеаудиторная	Минимальное количество баллов	Максимальное количество баллов
Итого:				
БАЗОВЫЙ МОДУЛЬ (проверка знаний и умений по дисциплине)				
Тема, задание или мероприятие текущего контроля	Виды текущей аттестации	Аудиторная или внеаудиторная	Минимальное количество баллов	Максимальное количество баллов
Итого:				
ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ МОДУЛЬ				

¹ Модульно-рейтинговая система не введена

Тема, задание или мероприятие дополнительного контроля	Виды текущей аттестации	Аудиторные или внеаудиторные	Минимальное количество баллов	Максимальное количество баллов
Или				
Итого максимум:				

Необходимый минимум для получения итоговой оценки или допуска к промежуточной аттестации ____ баллов (если введена модульно-рейтинговая система).

Дополнительные требования для обучающихся, отсутствующих на занятиях по уважительной причине: (например, устное собеседование с преподавателем по проблемам пропущенных практических занятий, обязательное выполнение внеаудиторных контрольных и письменных работ и т.д.).

Составитель

 / Есир А.И., ст. преподаватель/

Зав.кафедрой финансов и кредита-  Сафронов Ю.М., к.э.н., доцент/
(обслуживающей дисциплину)

Согласовано:

1.Зав. кафедрой экономики и менеджмента  Смоленский Н.Н. к.э.н., доцент /
(выпускающей кафедры)

2.Декан экономического факультета  /Узун И.Н. к.э.н., доцент /

Утверждено на заседании кафедры протокол №1 от 12 сентября 2019 г.